

**PROVEEDORA DE FLETES  
INTERNACIONALES Y  
TRANSPORTE DE CARGA-  
PROFITCARGO COMPANIA  
LIMITADA  
PROFITCARGO CIA. LTDA  
NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y CARGA -  
PROFITCARGO COMPANIA LIMITADA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

DEL 1 DE ENERO DE 2017 – SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



**PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y TRANSPORTE DE CARGA-  
PROFITCARGO CIA. LTDA.**

**Estado de situación financiera (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2017	2016
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales	15	683,324	283,623
Otras cuentas por pagar	16	31,393	32,131
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10 (b)	131,725	-
Impuestos por pagar	11 (b)	3,606	19,277
Beneficios a empleados	17	36,233	31,598
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>886,281</b>	<b>366,629</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas largo plazo	10 (c)	218,825	163,813
Obligaciones con instituciones financieras	18	291,485	-
Beneficios a empleados		8,617	8,617
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>518,927</b>	<b>172,430</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,405,208</b>	<b>539,059</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido		5,000	5,000
Reserva legal		9,203	9,203
Resultados acumulados		257,237	224,047
Resultados del presente ejercicio		6,385	33,190
<b>Total patrimonio</b>	20	<b>277,825</b>	<b>271,440</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1,683,033</b>	<b>810,499</b>

Luis Moyano  
Representante legal

Pamela Otuna  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y TRANSPORTE DE CARGA-  
PROFITCARGO CIA. LTDA.**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	21	1,492,266	1,247,146
Costo de ventas	22	(913,293)	(725,626)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>578,973</b>	<b>521,520</b>
Otros ingresos	23	19,147	18,333
Gastos de administración	24	(557,970)	(478,149)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>40,150</b>	<b>61,704</b>
Ingresos - gastos financieros, neto	25	(12,146)	(11,667)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>28,004</b>	<b>50,037</b>
Impuesto a la renta	19	(21,619)	(16,847)
<b>Resultados integrales del año neto de impuestos</b>		<b>6,385</b>	<b>33,190</b>



Luis Moyano  
Representante Legal



Pamela Otuna  
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.


**PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y TRANSPORTE DE CARGA-PROFITCARGO CIA. LTDA.**

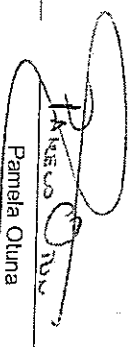
**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados				
	Capital Emitido	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,000	9,203	203,935	35,198	239,133
Más (menos):					
Ajuste de años anteriores	-	-	(15,086)	-	(15,086)
Movimiento patrimonio	-	-	35,198	(35,198)	-
Resultado 2016	-	-	-	33,190	33,190
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5,000	9,203	224,047	33,190	257,237
Más (menos):					
Movimiento patrimonio	-	-	33,190	(33,190)	-
Resultado 2017	-	-	-	6,385	6,385
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,000	9,203	257,237	6,385	269,622
					277,825

  
 Luis Moyano  
 Representante Legal

  
 Pamela Oluna  
 Contadora General

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

## Notas a los estados financieros

### PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y TRANSPORTE DE CARGA- PROFITCARGO CIA. LTDA.

#### Estado de flujos de efectivo

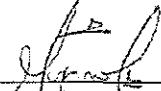
Al 31 de diciembre de 2017

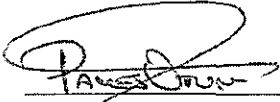
Expresadas en Dólares de E.U.A.

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>737,404</b>
Efectivo recibido de clientes	1,482,975
Efectivo pagado a proveedores	(218,779)
Efectivo pagado por gastos de operación	(551,012)
Otros ingresos recibidos	19,277
Otros ingresos recibidos	-
Participación trabajadores	4,942
Impuesto a la renta	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(600,000)</b>
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(600,000)
Rendimientos financieros	-
Otros Entradas de Efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(4,016)</b>
Efectivo provisto de accionistas	(4,016)
Dividendos	-
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>133,388</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>77,853</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>211,241</b>

**Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación** (expresado en USD \$)

<b>Utilidad/Pérdida neta</b>	<b>32,915</b>
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo</b>	
Depreciación	25,840
Ajuste Impuesto a la Renta	-
Otros Ingresos No Operacionales	-
Rendimientos financieros	-
<b>Utilidad conciliada</b>	<b>58,755</b>
<b>Variaciones en la cuentas operativas</b>	
Aumento en el inventario	(8,593)
Aumento en impuestos por pagar	(13,371)
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(9,291)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(6,321)
Aumento en pasivos	-
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	703,139
Disminución en nómina empleados	13,087
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>737,404</b>

  
Luis Moyano  
Representante Legal

  
Pamela Otuna  
Contadora General

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

**PROVEEDORA DE FLETES INTERNACIONALES Y TRANSPORTE DE CARGA-  
PROFITCARGO CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**1. OPERACIONES**

Proveedora de Fletes Internacionales y Transporte de Carga-Profitcarga Cia. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador, su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Quito en la avenida Eduardo Salazar Gómez N36-170 y Diego Noboa (Parque Metropolitano).

Profitcarga Cia. Ltda. se constituyó mediante escritura pública otorgada 7 de agosto de 1987 ante el Notario Dr. Rodrigo Salgado Valdez e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de septiembre de 1987.

Su principal actividad es la consolidación y des-consolidación de carga marítima, fluvial, terrestre y aérea.

**2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en adelante International Accounting Standards Board "IASB" (por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

**Base de medición-**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

**3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo en caja y bancos corresponde a caja, cuentas corrientes, todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal, los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

**b) Instrumentos financieros.-  
Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) 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

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

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

La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la sección 11 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. 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 cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y 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 integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

##### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El



activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

#### **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 un 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 (el "evento que causa la pérdida"), 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.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

#### **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). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

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 integrales. 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. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que 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 sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) 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 se encuentran directamente atribuibles, forman parte del costo inicial y se presentan netos.

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**

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 integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el 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 son 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 integrales.

Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

##### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

##### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - *Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.*
- Nivel 2 - *Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.*
- Nivel 3 - *Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.*

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**c) Inventarios.-**

Los inventarios disponibles para la venta están valorados al costo promedio, los cuales no excede al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materia prima y materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación de la provisión para inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida.

La provisión para obsolescencia se carga a los resultados del año.

**d) Gastos pagados por anticipado.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

**e) Muebles, equipos y vehículos.-**

**Medición Inicial**

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

**Reconocimiento**

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido igual o superior a USD \$200,00 será capitalizado.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

**Vidas útiles**

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	3	33,33%
Desarrollo de software	3	33,33%

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**Medición posterior**  
La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

- Modelo de Costo:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo

**Depreciación**  
Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el Perto en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el de Línea Recta.

**f) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente 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 período 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 período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositibles.

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 período 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 período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositibles 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

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 22%.

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.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas ej. Impuesto al valor agregado, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **g) Beneficios empleados.-**

##### **Corto plazo**

##### **Participación a trabajadores**

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

#### **h) Reconocimiento de ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**i) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, 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.

**j) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa o;
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa o;
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

- Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

**4. 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 periodo 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.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

#### 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.

- **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables 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.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto**

La estimación para obsolescencia de inventarios se registra en base a un estudio efectuado por el personal técnico de la Compañía considerando el tipo de inventario, su antigüedad y su uso en períodos futuros.

- **Vida útil de muebles, equipo y vehículos**

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.

#### **5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES EMITIDAS AUN NO VIGENTES**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



Fecha efectiva de vigencia	Normas
1 de enero de 2018	Sección 1 Pequeñas y medianas entidades
1 de enero de 2018	Sección 2 Conceptos y principios generales
1 de enero de 2018	Sección 4 Estado de situación financiera
1 de enero de 2018	Sección 5 Estado de resultado integral y estado de resultados
1 de enero de 2018	Sección 6 Estado de cambios en el patrimonio y ganancias acumuladas
1 de enero de 2018	Sección 7 Estados de flujos de efectivo
1 de enero de 2018	Sección 8 Notas a los estados financieros
1 de enero de 2018	Sección 9 Estados financieros consolidados y separados
1 de enero de 2018	Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores
1 de enero de 2018	Sección 11 Instrumentos financieros
1 de enero de 2018	Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
1 de enero de 2018	Sección 13 Inventarios
1 de enero de 2018	Sección 14 Inversiones en asociadas
1 de enero de 2018	Sección 15 Inversiones e negocios conjuntos
1 de enero de 2018	Sección 16 Propiedades de inversión
1 de enero de 2018	Sección 17 Propiedades, planta y equipo
1 de enero de 2018	Sección 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
1 de enero de 2018	Sección 19 Combinación de negocios y plusvalía
1 de enero de 2018	Sección 20 Arrendamientos
1 de enero de 2018	Sección 21 Provisiones y contingencias
1 de enero de 2018	Sección 22 Pasivos y patrimonio
1 de enero de 2018	Sección 23 Ingresos de actividades ordinarias
1 de enero de 2018	Sección 24 Subvenciones del gobierno
1 de enero de 2018	Sección 25 Costos por préstamos
1 de enero de 2018	Sección 26 Pagos basados en acciones
1 de enero de 2018	Sección 27 Determino del valor de los activos
1 de enero de 2018	Sección 28 Beneficios a los empleados
1 de enero de 2018	Sección 29 Impuestos a las ganancias
1 de enero de 2018	Sección 30 Conversión de la moneda extranjera
1 de enero de 2018	Sección 31 Hiperinflación
1 de enero de 2018	Sección 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
1 de enero de 2018	Sección 33 Información a revelar sobre partes relacionadas
1 de enero de 2018	Sección 34 Activos especiales
1 de enero de 2018	Sección 35 Transición a la NIIF para PYMES

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo en caja y bancos	211,241	77,853
Deudores comerciales	359,801	566,345
Otros cuentas por cobrar	98,680	33,289
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	230,897	21,062
<b>Total activos financieros</b>	<b>900,619</b>	<b>698,549</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales	683,324	(11,799)
Otras cuentas por pagar	250,218	195,944
Cuentas por pagar diversas –relacionadas	131,725	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,065,267</b>	<b>184,145</b>

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

## 7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	720	620
Bancos	(i) 210,521	77,233
	<b>211,241</b>	<b>77,853</b>

(i) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad, a continuación, el detalle al 2017.

	2017	2016
Banco Pichincha	70,843	63,085
Banco Pacifico	3,711	4,253
Banco Produbanco	(168)	7,863
Banco del Austro	135,135	2,032
Banco Bolivariano	1,000	-
	<b>210,521</b>	<b>77,233</b>

## 8. DEUDORES COMERCIALES

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

	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	368,683	575,227
<b>Menos:</b>		
Provisión para cuentas incobrables	(i) (8,882)	(8,882)
	<b>359,801</b>	<b>566,345</b>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la apertura por vencimientos de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
	Valor neto	Valor neto
Corriente	14,905	-
0 a 30 días	119,637	-
31 a 60 días	74,799	-
61 a 90 días	41,522	-
91 a 180 días	63,802	575,227
181 a 360 días	23,134	-

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

361 - en adelante

30,884	368,683
-	575,227

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes locales más relevante corresponde esencialmente a la facturación por consolidar y desconsolidar la carga marítima, fluvial, terrestre y aérea, su cobrabilidad completa se realizará dentro de los 360 días siguientes.

- (i) La compañía para el año 2017 no ha registrado una provisión de incobrabilidad debido a la política que han mantenido constituida de acuerdo a su giro de negocio, adicionalmente se ha iniciado procesos de cobro mediante vía legal, mediación o comercialmente para regularizar las cuentas vencidas mayores a 180 días.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Garantías	13,123	12,500
Anticipos y préstamos entregados	82,838	15,836
Otras cuentas	2,719	4,953
	<u>98,680</u>	<u>33,289</u>

- (i) La Compañía al 31 de diciembre de 2017 mantiene una garantía naviera y una aduanera a través de emisión de cheques por USD \$12,100 y USD \$1,025 respectivamente, mismos que son entregados como requisito para poder ejercer la actividad a la que se dedica la Compañía, estos cheques serán devueltos cuando se terminen los trámites de desaduanización.

- (ii) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores por USD \$20,901 este monto será devengado el próximo año. Además de USD \$61,937 pertenece a préstamos que se otorgan a los empleados a un plazo fijo sin intereses bajo la política que mantiene la Compañía.

## 10. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

### 1) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2017	2016
Macrocarga S.A.	Cliente	Ecuador	Préstamo por cobrar (inyección de capital)	2,000	925
Prologistic S.A.	Cliente	Ecuador	Adquisición de bienes y servicios	206,602	11,895
Microinformática Cia. Ltda.	Cliente	Ecuador	Adquisición de bienes y servicios	17,295	1,643
Protransport S.A.	Cliente	Ecuador	Adquisición de bienes y servicios	-	1,599
Hernán Coronel	Cliente	Ecuador	Adquisición de bienes y servicios	5,000	5,000
				<u>230,897</u>	<u>21,062</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar corto plazo a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2017	2016
Microinformática Cía. Ltda.	Proveedor	Ecuador	Préstamo por pagar (inyección de capital)	20,000	-
Macro carga S.A.	Proveedor	Ecuador	Préstamo por pagar (inyección de capital)	105,000	-
Protransport S.A.	Proveedor	Ecuador	Prestación de bienes y servicios	6,725	-
				<u>131,725</u>	<u>-</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar largo plazo a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2017	2016
Accionistas	Ecuador	Préstamo por pagar (pago fletes del exterior)	218,825	163,813
			<u>218,825</u>	<u>163,813</u>

## 2) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## 3) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, son de USD 20,040 y USD 19,920, respectivamente.

# 11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

## (a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por cobrarse formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Nota de crédito desmaterializada	12,896	-
Crédito tributario declaraciones de IVA mensual	15,665	-
Crédito tributario años anteriores	9,209	7,945
	<u>37,770</u>	<u>7,945</u>

Los valores de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario IVA, corresponden a créditos tributarios con devengamiento mensual. Mientras que el crédito tributario años anteriores se devengará con la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017.

(b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto por pagar	3,606	19,277
	<u>3,606</u>	<u>19,277</u>
	3,606	19,277

## 12. INVENTARIO

Durante los años 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Inventario mercadería importada	4,683	62,588
(a)	<u>4,683</u>	<u>62,588</u>

(a) El inventario de la compañía está relacionado directamente con los pedidos comerciales que realizan los clientes, mismos que son entregados de forma inmediata a los beneficiarios finales.

## 13. PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHÍCULO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la propiedad, equipos y vehículo se formaban de la siguiente manera:

	2017		2016	
Edificios	Costo	histórico	Costo	histórico
	Depreciación acumulada	Activo fijo neto	Depreciación acumulada	Activo fijo neto
	(10,000)	590,000	-	-
Instalaciones	4,072	3,389	4,072	(479)
Muebles y enseres	15,698	9,212	15,698	(5,548)
Maquinaria y equipo	73,519	70,957	7,019	(1,860)
Equipo de computación	46,994	1,399	46,994	(38,719)
Vehículos	53,196	7,120	53,196	(38,956)
	<u>793,479</u>	<u>682,077</u>	<u>126,979</u>	<u>(85,562)</u>
	(111,402)			
	(46,076)			
	(45,595)			
	(2,562)			
	(6,486)			
	(683)			
	(10,000)			

#### 14. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Intereses acumulados futuros	(i) 57,884	-

(i) Los valores corresponden a los intereses por préstamo bancario a largo plazo con el Banco del Austro cancelados con anticipación originados del 2017 al 2018, con la finalidad de ir devengando con las cuotas establecidas.

#### 15. ACREEDORES COMERCIALES

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

	2017	2016
Proveedores nacionales	185,505	127,336
Proveedores del exterior	497,819	156,287
(i)	<u>683,324</u>	<u>283,623</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2017, la antigüedad de los acreedores comerciales es como sigue:

31 de diciembre de 2017					
	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 – en adelante
Proveedores locales	64,287	14,450	24,421	-	82,347
Proveedores del exterior	200,659	43,483	148,890	-	104,787
	<u>264,946</u>	<u>57,933</u>	<u>173,311</u>	<u>-</u>	<u>187,134</u>
					<u>683,324</u>

#### 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Anticipos de clientes	21,355	27,387
Préstamos a terceros	1,211	634
Tarjetas corporativas	8,827	4,110
	<u>31,393</u>	<u>32,131</u>

- Las otras cuentas por pagar se derivan principalmente a los anticipos de clientes, mismos que se devengan oportunamente bajo la política de anticipos que maneja la Compañía.

#### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

Impuesto a la renta corriente  
Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

19. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE

Instituciones locales	Operación	Fecha de vencimiento	% interés	Largo plazo	Total deuda
Banco del Austro	Crédito bancario	31-julio-2022	10.21%	291,485	250,000
				291,485	250,000

(i) Los valores corresponden a un préstamo adquirido del Banco del Austro en el año 2017, para operaciones normales y el funcionamiento correcto de la entidad, a continuación, el detalle:

Largo plazo:		(i)		
Obligaciones financieras locales	Intereses por pagar		2017	2016
233,601	57,884		291,485	-
-	-		-	-

manera:  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Saldo al 31 de diciembre de 2016		Saldo al 31 de diciembre de 2017	
Décimo	sueldo	Décimo	sueldo
tercer	907	cuarto	977
11,208	2,578	6,412	2,740
Provisiones	450	(6,250)	212
Pagos	4,135	(4,373)	
(11,138)			
Saldo al 31 de diciembre de 2017		Seguridad Social	2,892

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios a empleados fue como sigue:

2017		2016	
Préstamos al IESS	834	553	450
Fondos de Reserva	212	2,708	-
Aportes patronal y personal	2,892	907	2,578
Sueldos por pagar	2,719	15,572	-
Décimo tercer sueldo	977	8,830	31,598
Décimo cuarto sueldo	2,740		
Vacaciones	20,538		
Multas por pagar	379		
15% Participación Utilidades empleados (Ver nota 19)	4,942		
	36,233		

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	32,946	58,867
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	58,472	26,540
15% Participación trabajadores (Ver nota 17)	4,942	8,830
Utilidad gravable	86,476	76,577
Tasa legal de impuesto	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>21,619</b>	<b>16,847</b>
 <b>Anticipo determinado</b>	 <b>(8,711)</b>	
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	12,908	-
Crédito Tributario de años anteriores	7,945	2,840
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	22,883	21,951
<b>Impuesto a pagar / favor del contribuyente</b>	<b>9,209</b>	<b>7,945</b>

**a) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta**

**i) Situación tributaria-**

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 sus obligaciones tributarias.

**ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones *Quito y Guayaquil* y dentro de ciertos sectores económicos.

**iii) Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.



Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participantes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta 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.

#### iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

#### v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su *composición accionaria* se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será *declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.*

**vi) Enajenación de acciones y participaciones-**

*A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.*

**vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- *Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.*
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- *Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.*

Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero hasta 3 salarios básicos unificados vigentes que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de

menor imposición.

El impuesto a la salida de divisas (USD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### **viii) Reformas tributarias-**

Durante el año 2017 se publicaron las siguientes normas:

**Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:**

- Las nuevas microempresas que inician su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la Renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00) sea deducible para el cálculo del impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

## **20. PATRIMONIO**

### **(a) Capital emitido-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital emitido estaba constituido por 5,000 acciones totalmente pagadas con un valor uno (1 dólar) cada una

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

<b>Accionistas</b>	<b>% Participación</b>	<b>Nº de Acciones</b>	<b>Valor total</b>
Moyano Cevallos Luis Alberto	80%	4,000	4,000
Moyano Espinel Luis Alberto	20%	1,000	1,000
	<b>100%</b>	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>

**(b) Reserva Legal-**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% 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.

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos por actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venta de bienes (i)	197,301	366,875
Venta de servicios (ii)	1,294,965	880,271
<b>Saldo final</b>	<b>1,492,266</b>	<b>1,247,146</b>

- (i) Corresponden a ingresos ordinarios por actividades de consolidar y des-consolidar carga marítima, fluvial, terrestre, aérea.
- (ii) Corresponde a la venta de servicios relacionados a logística integral, es decir agenciamiento de aduana, courier internacional, transporte local y proyectos de soporte tales como manejo de inventario y soporte portuario y aeroportuario.

**22. COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costos operativos (i)	627,951	448,208
Costos de importación (ii)	285,342	277,418
<b>Saldo final</b>	<b>913,293</b>	<b>725,626</b>

- (i) Corresponden a los costos directamente relacionados con la comercialización y prestación de servicios, a continuación, un detalle como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo desaduanización	133,535	127,630
Costo manejo de documentos	705	944
Costo custodia armada	4,800	3,020
Costo naviera	119,651	135,519
Costo bodegaje	27,621	37,999

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

	2017	2016
Honorarios profesionales	15,742	6,236
Mantenimiento y reparaciones	10,392	19,292
Impuestos, contribuciones y otros	49,626	34,467
Seguros y permisos	1,836	1,913
Gastos Generales	136,503	139,608
Depreciaciones, amortizaciones & provisiones	25,840	24,704
Gastos no deducibles	20,747	3,012
Gastos de Gestión	13	18
Servicios prestados	39,776	-
Participación trabajadores (Ver nota 19)	4,942	8,830
Gastos de Personal	252,553	240,069
	<b>557,970</b>	<b>478,149</b>

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

## 24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

- (i) Corresponde a ingresos que se originan por comisiones pagadas por nuestros agentes en el exterior por el manejo del transporte internacional.
- (ii) Corresponde a los intereses bancarios y seguros contratados.

	2017	2016
Saldo final	19,147	18,333
Comisión exterior (i)	16,953	16,577
Otros (ii)	2,194	1,756

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

## 23. OTROS INGRESOS

	2017	2016
Importaciones de bienes	68,699	54,005
Costo importación seguro	2,313	1,174
Costo importación aranceles	-	29,320
Costo importación multa	-	1
Otras importaciones	214,330	192,918
	<b>285,342</b>	<b>277,418</b>

- (iii) Corresponden a los costos que intervienen en la importación de bienes que realiza la compañía, a continuación, un detalle como sigue:

	2017	2016
Costo retiro guías	14,073	16,041
Costo flete terrestre	99,831	95,415
Costo manejo de exportación	1,124	31,640
Costo alforo	15,439	-
Costo servicios logísticos	208	-
Costo de ventas otros inventarios	206,392	-
Seguros	4,572	-
	<b>627,951</b>	<b>448,208</b>

## 25. GASTOS / INGRESOS FINANCIEROS

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

	2017	2016
Ingresos financieros	130	102
	<b>130</b>	<b>102</b>
Comisiones tarjetas de crédito	(926)	(57)
Intereses bancarios	(11,350)	-
Servicios prestados	-	(11,712)
	<b>(12,276)</b>	<b>(11,769)</b>

## 26. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

#### (i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

#### (ii) Tesorería y finanzas-

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

### Mitigación de riesgos –

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

**a) Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como la operación con derivados financieros que trasladan el riesgo hacia terceros.

**b) Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía no presenta instrumentos financieros con tasas de interés

**c) Riesgo de gestión de capital-**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes;
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

**d) Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por

cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

*Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes* es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes *negociados, cláusulas legales mitigantes, como reservas de dominio, o garantías reales* sobre los montos negociados.

## **27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión del informe no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.