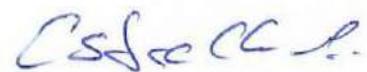


CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
Notas a los Estados Financieros
Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<i>(US Dólares)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	1.781,96	187,23
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.991,18	1.596,77
Otras cuentas por cobrar	975,51	7.089,03
Activos por impuestos corrientes	4.246,08	-
Total activos corrientes	<u>10.994,73</u>	<u>8.873,03</u>
Activos no corrientes:		
Propiedad Planta y Equipo, neto	-	-
Otras Cuentas por cobrar	1.491,39	-
Activos No Corrientes	-	-
Total activos no corrientes	<u>1.491,39</u>	<u>-</u>
Total activos	<u>12.486,12</u>	<u>8.873,03</u>
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.732,50	2.451,32
Pasivo con empleados	4.326,37	2.799,40
Pasivos por impuestos corrientes	1.944,41	419,60
Total pasivos corrientes	<u>8.003,28</u>	<u>5.670,32</u>
Total pasivos	<u>8.003,28</u>	<u>5.670,32</u>
Patrimonio:		
Capital pagado	800,00	800,00
Utilidades Acumuladas	4.501,33	4.501,33
Déficit acumulado:		
Ajuste de primera adopción de NIIF	-	-
Déficit acumulado	(2.098,68)	-
Ganancia del periodo	1.280,19	(2.098,62)
Total patrimonio	<u>4.482,84</u>	<u>3.202,71</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>12.486,12</u>	<u>8.873,03</u>



 Gardenia Garofalo Garcia
 Gerente



 CPA. Sergio Estrella Mendoza
 Contador General

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
Notas a los Estados Financieros

Estados de Resultado Integral
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<i>(US Dólares)</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas	104.745,74	107.243,89
Devoluciones Netas		-
Gastos de ventas	(45.470,40)	(14.845,31)
Gastos de administración	(56.853,69)	(94.497,20)
Otros gastos		-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2.421,65	- (2.098,62)
Participación Trabajadores	(363,25)	-
Impuesto a la renta	(778,22)	-
Total resultado integral del año	<u><u>1.280,18</u></u>	<u><u>(2.098,62)</u></u>



Gardenia Garofalo Garcia

Sector La Atarazana - Av. Nicasio Safadi No. 13 Mz. H1 Piso 1 Of.: 2
Telf.: 045126197 - 045126155 - Cel.: 0983301301
Email: info@cargoline.ec - www.cargoline.ec • Guayaquil - Ecuador



CPA. Sergio Estrella Mendoza
Contador General

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	Capital	Ganancia Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultado del periodo	Total
<i>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</i>	800,00	4.501,33	-		5.301,33
<i>Pérdida Neta del año, 2016</i>				(2.098,62)	(2.098,62)
<i>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</i>	800,00	4.501,33	-	(2.098,62)	3.202,71
Transferencia a resultados acumulados			(2.098,62)	2.098,62	-
Ajuste Diferencia			(0,06)		(0,06)
<i>Utilidad Año, 2017</i>				1.280,19	1.280,19
<i>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</i>	800,00	4.501,33	(2.098,68)	1.280,19	4.482,84



 Gardenia Garofalo Garcia
 Gerente



 CPA. Sergio Estrella Mendoza
 Contador General

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Estados de Flujos de Efectivo
 Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>		
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	102.351,33	108.098,44
Pagado a proveedores y empleados	(22.528,55)	(108.711,21)
Efectivo generado por las operaciones	79.822,78	(612,77)
Otros cobros	4.622,13	
Otros pagos	(82.071,89)	
Impuesto a la renta pagado	(778,23)	
Otros Ingresos (Egresos) netos	(0,06)	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1.594,73	(612,77)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de equipos		
Compras de vehículos	-	-
Aumento en otros activos a largo plazo	-	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:		
Pago de préstamos a corto y largo plazo	-	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	-	-
Aumento (disminución)neto en efectivo en caja y banco	1.594,73	(612,77)
Efectivo en caja y banco al principio del año	187,23	800,00
Efectivo en caja y banco al final del año(Nota 4)	1.781,96	187,23

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

Gerente

Contador General

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la de operadores logísticos de comercio exterior, asesoría en comercio exterior y jurídico, verificaciones previas de mercancías, manipulación de carga portuaria pública o privada dentro del territorio nacional, operaciones de consolidación de carga dentro de sus actividades principales y/o otras actividades complementarias.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 25 de Febrero del 2014 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 08 de Abril del 2014

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017, estuvo conformada por:

HECTOR DAVID GAROFALO PINCAY.	90%
GARDENIA MARIA GAROFALO GARCIA	10%

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cdla. La Atarazana Av. Nicasio Safadi #13, Mz. H1 Piso 1 Oficina 2.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 6 y 9 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

1. Información General (continuación)

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
Notas a los Estados Financieros

<i>31 de Diciembre</i>	<i>Índice de inflación anual</i>
2017	-0,09%
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,67%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables
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 las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Activos Financieros (continuación)

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de productos farmacéuticos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Depósitos en garantías, incluyen principalmente depósitos entregados a arrendadores en contrato de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Equipos

Los elementos de equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Intangibles

Los activos intangibles, corresponden principalmente a registros de marcas de productos

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

productos, están registradas al costo.

La marca tiene vida útil finita. La amortización de la marca se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 10 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Deterioro de Activos

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Provisión para Cuentas Dudosas

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.**Notas a los Estados Financieros**

días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de productos farmacéuticos. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

Vida Útil y Valor Residual de Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Provisiones

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

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

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	2017	31 de Diciembre	2016
(US Dólares)			
Bancos	<u>1.781,96</u>		<u>187,23</u>
	<u>1.781,96</u>		<u>187,23</u>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disposición.

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
 Notas a los Estados Financieros

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>		
Deudores comerciales:		
Clientes	3.991,18	1.596,77
Otras	-	-
	<u>3.991,18</u>	<u>1.596,77</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos, con vencimientos de hasta 90 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar empleados representan préstamos para compra de vehículos, con plazos promedios de 40 meses sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>		
Por vencer	-	-
Vencidos:		
ene-30	3.991,18	1.596,77
31 - 60	-	-
61 - 90	-	-
91 en adelante	-	-
	<u>3.991,18</u>	<u>1.596,77</u>

5. Partes Relacionadas

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.
Notas a los Estados Financieros

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La única parte relacionada en esta actividad es con el Gerente General; se detallan las cuentas involucradas:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2017	2016
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar corriente:				
Héctor David Garofalo Pincay	Accionista	Ecuador	1.491,39	5.764,68
			<u>1.491,39</u>	<u>5.764,68</u>
Por pagar corriente:				
Héctor David Garofalo Pincay	Accionista	Ecuador	0,00	-2.451,32
			<u>0,00</u>	<u>-2.451,32</u>

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

A la fecha no existen obligaciones comerciales con proveedores, pues casi en su totalidad se cancelan dentro de los 30 días de crédito y algunas compras son de contado

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicio pagaderas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

7. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre	
2017	2016

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A.

Notas a los Estados Financieros

Activos por impuestos corrientes:

Retenciones en la fuente	3.629,48	1.324,35
Crédito Tributario IVA	616,60	-
IVA en compras	975,51	-
	5.221,59	1.324,35

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	288,44	288,44
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.058,49	131,16
	1.346,93	419,60

Al 31 de Diciembre del 2017, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2017.

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias (continuación)

CARGOLINE DEL ECUADOR S.A. C.E.S.A. Notas a los Estados Financieros

1. Aumentar la tasa del 22% al 25%. A partir del año 2018.
2. Aumento del 25% al 28% la tarifa aplicable a sociedades que tienen accionistas o socios residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
3. Se mantiene el beneficio de reinversión de utilidades para el exportador habitual y la industria nacional (incluye sector manufacturero), cuya producción tenga un componente nacional superior al 50%.
4. Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
5. La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
6. Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.
7. Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
8. Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
9. Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.
10. En el ICE para bebidas alcohólicas, la tarifa ad valorem se calcula sobre el excedente del precio ex fábrica o ex aduana menos USD 4,32 (el precio vigente del año) por litro de bebida alcohólica.
11. Se grava el alcohol y se restablece el sistema de cupos en el uso de alcohol para aplicar la exención del ICE
12. Las bebidas alcohólicas provenientes de la destilación de la caña de azúcar que se compren a artesanos o EPS tienen una rebaja de hasta el 50% en la tarifa específica del ICE.

Incentivos Tributarios

1. Se elimina la exención de pago del impuesto a los dividendos en acciones