

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 22 de junio de 2015 con el objeto de dedicarse a actividades postales y de mensajería.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES
MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:** Son registradas y reconocidas con la respectiva factura por la prestación del servicio. La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso** La propiedad planta y equipo esta expresada al costo, 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.

- **Cuentas por pagar** Presentan las obligaciones por compra a proveedores de bienes y servicios nacionales, los cuales tienen como fecha de vencimiento 30 días.

- **Impuestos:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable.

- **Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia, efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 "estados financieros separados", la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos.

c. Cuentas por cobrar Comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de

que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro de Gastos Generales. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. **Propiedades, y equipos**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados al costo atribuido. Las partidas de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

e. **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duration del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

f. **Impuesto a las ganancias.**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados

por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable, la misma que no aplica debido a que en este ejercicio económico sociedad presenta una pérdida por US \$ 4.731,12

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

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

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador

Blue Express Courieragil S.A., clasifica sus ingresos de acuerdo al siguiente detalle:

- Servicios Logísticos
- Flete

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

Al 31 de diciembre de 2017			
Caja	Bancos	Caja	
US\$	US\$	US\$	
100	3,632	100	544
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Activos financieros medidos al costo			

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Clientes		Clientes	
2017		2016	
12,561		10,740	
Clientes			
12,561		10,740	
Anticipo a Proveedores			
3,470		5,260	
Proveedores Locales			
281		281	
Proveedores del Exterior			
3,750		5,541	

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Composición:

	2017	2016
Credito Tributario IVA	7,656	4,550
Retenciones de IVA	3,181	1,664
Retenciones Impuesto a la Renta	1,104	471
	<u>11,941</u>	<u>6,685</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un detalle y movimiento de las propiedades y equipos, se representan a continuación:

Descripción	Equipo de Computación	Total
Al 31 de diciembre del 2016	5,592	5,592
Costo histórico	(2,329)	(2,329)
Depreciación acumulada	<u>3,263</u>	<u>3,263</u>
Al 31 de diciembre de 2016		
Depreciación acumulada	(1,864)	(1,864)
Al 31 de diciembre de 2017	<u>1,399</u>	<u>1,399</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2017		2016	
Proveedores	4,837		13,159	
Cuentas por pagar relacionadas	4,837		13,159	
Schryver del Ecuador	10,685		2,647	
Otras	-		450	
Otras Cuentas por Pagar	10,685		3,097	
Depositos por revisar	597		2,671	

NOTA 9 - IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	2017	2016
Retenciones por Pagar	8,398	3,571
	<u>8,398</u>	<u>3,571</u>

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a los aportes entregados por su accionista mayoritario Schryver del Ecuador en calidad de préstamo. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo se compone:

Schryver del Ecuador	84,868	
Otras cuentas por pagar	16	
	<u>84,884</u>	

NOTA 11 - ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, está representado por 10.000 acciones ordinarias nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Conformadas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista		Acciones		Capital Suscrito	
Schryver del Ecuador Wolfgang Oberer		9,000	1,000	9,000	1,000
		10,000		10,000	

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota	2017	2016
<i>Activo Corriente</i>				
Bancos	4	3,732	644	
Cuentas por Cobrar Clientes	5	12,561	10,740	
Anticipo Proveedores	5	3,750	5,541	
Cuentas por Cobrar SRI	6	11,941	6,685	
Total Activo Corriente			31,985	23,610
<i>Activo No Corriente</i>				
Propiedad Planta y Equipo	7	1,399	3,263	
Total Activo No Corriente			1,399	3,263
TOTAL ACTIVOS			33,384	26,872
Wolfgang Oberer Gerente General			Santiago Loza Contador General	

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dolares estadounidenses)

PASIVOS		2017	2016
<i>Pasivo Corriente</i>			
Proveedores	8	4,837	13,159
Anticipo de Clientes	8	27	152
Cuentas por Pagar Relacionadas	8	10,685	3,097
Cuentas por Pagar Varios	8	597	2,674
Cuentas por Pagar SRI	9	8,398	3,571
Total Pasivo Corriente		24,543	22,652
<i>Pasivo No Corriente</i>			
Otras Cuentas por pagar	10	84,884	75,533
Total Pasivo No Corriente		84,884	75,533
TOTAL PASIVOS		109,427	98,185
PATRIMONIO			
Capital Social	11	10,000	10,000
Resultados Acumulados		(81,313)	(33,283)
Pérdida del ejercicio		(4,731.12)	(48,029)
TOTAL PATRIMONIO		(76,044)	(71,313)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		33,384	26,872
Gerente General		Santiago Loza	
Wolfgang Oberer		Contador General	

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERAGIL S.A.
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad (Pérdida) neta	(4,731.12)
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	1,863.84
Baja de la cuenta por cobrar	501.72
Cambios netos en activos (aumento) disminución:	
Créditos comerciales	(2,326.89)
Otros Créditos	(3,465.21)
Cambios netos en pasivos aumento (disminución):	
Comerciales	8,492.05
Deudas sociales	(2,074.00)
Deudas fiscales	4,827.13
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	3,088.52
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Aumento (disminución) en inversiones temporales	-
Aumento (disminución) en inventarios y activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Intereses y retenciones	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	3,088.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	643.79
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,732.31

Wolfgang Oberer
Gerente General

Santiago Loza
Contador General

BLUE EXPRESS COMPANY COURIERACIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	10.000	(81.313)	(71.313)
Pérdida y resultado Integral del período	-	(4.731)	(4.731)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.000	(86.044)	(76.044)

Wolfgang Oberer
Gerente General

Santiago Loza
Contrador General