

CONTINENTALLOGISTICS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresadas en dólares americanos)

1.

INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CONTINENTALLOGISTICS S.A., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la calle Pedro Ponce Carrasco E8-24 Y Diego de almagro-Quito, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792692105001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus actividades en el mes de agosto del 2016, su objetivo principal es la prestación de servicios de transporte de carga aérea, marítima, terrestre y multimodal a través de terceros.

2.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2018 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa.

2.2.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

2.3.

Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

2.4.

Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

En caso de tener evidencia del deterioro de los inventarios, se constituye la respectiva provisión para cubrir el mismo.

2.5. Propiedad y equipos.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Equipos, muebles y herramientas	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.7. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser contablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.8. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

Con respecto al cálculo de activo y pasivo por impuesto diferido, la Compañía determinó que no existen diferencias temporarias significativas que los originen.

2.9. Participación trabajadores.-

La compañía reconoce un pasivo, un costo de los servicios o un gasto (en función a la labor desarrollada por el beneficiario) por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

2.10. Ganancia (Pérdida) por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia (pérdida) neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Caja	400.00
Bancos (1)	6,378.18
	<u>6,778.18</u>

(1) El desglose al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Banco	Calidad	Crediticia	Perspectiva	Monto
Suntrust Bank N.A				6,378.18
Banco Produbanco S.A		AAA-		-31,272.97
(SOBREGIRO)			Estable	-24,894.79

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Comerciales:	2018
Clientes locales no relacionados	7,631.96
Clientes del exterior no relacionados(1)	194,662.98
Clientes relacionados exterior relacionados (1)	522,495.39
	<u>724,790.33</u>
Otras cuentas por cobrar:	
Partes relacionadas (2)	273,038.89
Otras	1,115.00
	<u>274,153.89</u>
TOTAL	998,944.22
Provision cuentas incobrables de clientes: (3)	-14,009.61

VALOR NETO

984,934.61

- (1) A diciembre de 2018, corresponde a cuentas por cobrar por envíos aéreos y marítimos de mercadería al exterior.
- (2) Las partes Relacionadas está compuesto por
- a. Royalflowers S.A. \$ 220,719.60
- b. Royalcargo S.A. \$ 52,319.29
- (3) El movimiento de provision de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

2018
Saldo al inicio del año
-4,251.27
Provisión del año
-9,758.34
Saldo al final del año
-14,009.61

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

2018
Credito tributario de Impuesto al Valor Agregado-IVA
0.00
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado-IVA
23,819.43
23,819.43

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Año 2018	Equipo de computo	Vehiculos
Costo	6,263.00	3,750.00
Depreciación	-2716.93	0
Neto	3,546.07	3,750.00

7. ACTIVOS POR POLIZA DE ACUMULACION

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

2018
Activos por poliza de acumulación(IATA)
267,000.00
267,000.00

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Empaque	4,053.00
Papelaría	828.30
	<u>4,881.30</u>
	2018

9. ANTICIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Anticipo a proveedores	68,054.93
Gastos pagados por anticipados	17,883.98
	<u>85,938.91</u>
	2018

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales:	3,111.37
Otros Proveedores	245,213.15
Cuentas por pagar CASS IATA	55,337.68
Cuentas por pagar NO CASS	215,026.10
Partes relacionadas locales	17,801.32
Parte No Relacionada locales	10,418.63
Ctas.por pagar del exterior no relac	289,740.00
Ctas.por pagar del exterior relac	<u>836,648.25</u>
	2018

11. OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Participación trabajadores	14,118.17
Beneficios sociales (1)	22,612.85
Sueldos por pagar	16,498.31
IESS por Pagar	7,183.69
	<u>60,412.99</u>
	2018

(1) Corresponde a Vacaciones, del personal que laboraba en la Compañía.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2018
Impuesto a la Renta (1)	41,119.45
Impuesto al Valor Agregado	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	242.75
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	-
Otras Cuentas por Pagar SRI	7,274.89
	<u>48,637.09</u>

13. PARTES RELACIONADAS

a) Operaciones con partes relacionadas.-

Compañía	Transacción	Operación	2017
Royal Flowers, Inc.	Serv de logística.	Ingreso	266,407.47
Royal Flowers BV	Serv de logística	Ingreso	21,619.10
Royalflowers S.A.	Prestación de otros serv	Ingreso	5,095.12
			<u>293,121.69</u>
Royalcarro S.A.,	Adquisición activos fijos	Egreso	3,750.00
Royalflowers S.A.	Arrendamiento-otro serv	Egreso	80,559.23
			<u>84,309.23</u>
Royalflowers S.A.	Prestamos-cob de exótica	Activo	531,910.35
Royal Flowers, Inc.	Serv de logística.	Activo	1,637,666.14
Royal Flowers BV	Serv de logística	Activo	731,801.21
Royalcarro S.A.	Prestamos ocréditos	Activo	23,146.81
			<u>2,924,524.51</u>
Royalcarro S.A.	Prestamos recibidos.	Pasivo	30.24
			<u>30.24</u>
			<u>3,301,985.67</u>

b) Saldos con partes relacionadas.-

Compañía	Transacción	2018
Cuentas por cobrar (1)		
Royalflowers, Inc.	Comercial	397,375.72
Royalflowers B.V.	Comercial	125,119.67
Royalflowers S.A.	Comercial	220,719.60
Royal Cargo S.A.	Comercial	52,319.29
		<u>795,534.28</u>
Cuentas por pagar (1)		
Royalflowers, Inc.	Comercial	1,750.00
Accionistas	Comercial	287,990.00

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS	
Royalflowers S.A.	Comercial
Royal Cargo S.A.	Comercial
213,147.92	1,878.18
504,766.10	

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Jubilación Patronal	43,845.06
Desahucio	15,918.74
	59,763.80
2018	

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 el capital suscrito y pagado es de 20,000.00, compuesto por acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. A diciembre de 2018, la reserva legal es de \$ 86.99

17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

ROYAL HOLDINGS OF FLORIDA INC. 1,415.00

FLORES REALES DE COTOPAXI, S.L. 281,585.00

TOTAL 283,000.00

18. RESULTADOS ACUMULADOS

18.1. Utilidades acumuladas

Utilidad año 2017 \$ 782.90

18.2. Pérdidas acumuladas

Pérdida año 2016 \$ 1052.55

19. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre la composición de los ingresos es el siguiente:

Ingresos relacionados aerolíneas	183,531.03
Exportación de servicios	533,872.82
2018	

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

AÑO 2018:

343,671.92	894.87	1,061,970.64
Servicios locales	Ingresos varios	

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Conciliación tributaria.-

Concepto	Costo de ventas	Gastos de administración	Total
Sueldos y salarios	63,074.69	160,330.09	223,404.78
Capacitaciones	-	3,951.60	3,951.60
Suministros y materiales	-	2,796.06	2,796.06
Alquiler equipos	1,356.00	4,118.82	5,474.82
Depreciaciones	-	2,078.22	2,078.22
Costos operativos	350,550.59		350,550.59
Certificaciones	12,659.40		12,659.40
Honorarios	-	25,715.20	25,715.20
Asesoría legal	-		
Trámites y notarias	-	883.22	883.22
Arrendos	-	9,329.16	9,329.16
Mantenimientos	-	19,238.82	19,238.82
Movilización	-	9,341.84	9,341.84
Impuestos municipales	-	134.16	134.16
Superintendencia de compañías	-	560.78	560.78
Suscripciones y afiliaciones	-	6,831.63	6,831.63
Seguros	-	13,309.03	13,309.03
Viajes	-	8,466.17	8,466.17
Publicidad y ferias	-	17,793.36	17,793.36
Amortizaciones	-		
Servicios básicos	-	3,325.99	3,325.99
Cuentas incobrables	-	9,758.34	9,758.34
Servicios Administrativos	-	80,640.00	80,640.00
Acuerdo clientes	42.48	38,009.03	38,051.51
Participación trabajadores	-		
Gatos generales	25,981.56	96,817.92	122,799.48
	453,664.72	513,429.44	967,094.16

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el

siguiente:

2018	
Utilidad antes de impuesto a la Renta	94,121.12
Amortización de Pérdidas tributarias	-749.49
15% Participación a trabajadores	-14,118.17
Impuestos diferidos	3,682.42
(+) Gastos no deducibles	109,697.30
Base imponible	192,633.18
Tasa legal	25%
Impuesto a la Renta causado	47,238.26
Retenciones efectuadas en el período	-7,039.42
Impuesto a la renta activos diferidos	920.61
Impuesto causado	41,119.45

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

2018	
Saldo al inicio del año	0.00
(-) Pagos	-0.00
(+) Impuesto a la renta por pagar	41,119.45
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la fuente	7,039.42
Anticipos de Impuesto a la Renta.-	
No existe Anticipo del Impuesto a la Renta, porque nos acogemos a la ley de exoneración por ser empresa nueva.	
Revisiónes fiscales.-	

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2018.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes establecidas en la resolución N° MAC-DGERCGCT5-00000455, emitida por el Servicio de Rentas en mayo del año 2015, las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 15,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. En el año 2018, la Compañía realizó transacciones con sus relacionadas por un total de 3,301,985.67, por lo tanto NO está obligada a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

23. CONTRATOS PRINCIPALES

La Compañía tiene suscritos contratos con empresas para la prestación de servicios y compra de bienes de los siguientes proveedores:

Contrato de servicios de manejo de carga.- Celebrado en diciembre de 2016 entre la Compañía y el Proveedor Floratech Cia. Ltda., cuyo objeto es la prestación de servicio de manejo de carga de productos perecibles (tallos cortados) en el centro logística de Tababela en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito, con un plazo de 4 años.

Contrato de arrendamiento.- Celebrado en diciembre de 2016 entre la Compañía y la relacionada Royalflores S.A., mediante la cual la primera da en arriendo una instalación ubicada en Tabacundo del cantón Pedro Moncayo por el lapso de 2 años con un canon mensual de 336.00 .

24. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los periodos terminados al 31 de diciembre de:

Gerentes y administración superior	1
Profesionales y técnicos	7
Trabajadores y otros	11
	<u>19</u>
	2018

25. NORMATIVA SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS ACEPTADOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos, a continuación se resumen los casos que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con

cambios en resultados.

- 8) Las pérdidas declaradas luego de conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contraparte contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2018 hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros (22 de abril de 2019), no existen eventos sucesivos importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Alex Hurtado
Representante legal

Beatriz Cumbal
Contadora