



INSIGHTAUD CIA. LTDA.
Insight Audit Support

FERVACARGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

FERVACARGO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.
Puerto Santa Ana, Edificio Emporium Piso 15 Oficina 1501
Calle tercer pasaje 5 NE y primer callejón 11 NE
0986431641
czambrano@insightaud.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de FERVACARGO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la compañía FERVACARGO S.A., al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados, Estado de Variación de Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos Estados Financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener certeza razonable de los Estados Financieros y a su vez que estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen sobre la base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los estados financieros, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas hechas por la gerencia de la sociedad y la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de FERVACARGO S.A al 31 de diciembre de 2017, del Estado de Resultados de sus operaciones, la variación de su Patrimonio Neto y del Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, aplicables en Ecuador.

Insightaud Cía. Ltda.

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.
SC.- RNAE No. 997

Guayaquil, 11 de mayo del 2018.

FERVACARGO S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 279.507	\$ 153
Inversiones Corrientes		\$ -	\$ 13.350
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	\$ 1.010.578	\$ 916.874
Otras Cuentas y Documentos por cobrar		\$ -	\$ 150.074
Activos pagados por anticipado	5	\$ 4.664	\$ 4.594
Activos por impuestos corrientes	6	\$ 19.155	\$ 11.608
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1.313.904	\$ 1.096.654
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	7	\$ 53.316	\$ 26.627
Otros Activos No Corrientes	8	\$ 97.601	\$ -
Inversiones No Corrientes	9	\$ 13.350	\$ -
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 164.267	\$ 26.627
TOTAL ACTIVOS		\$ 1.478.171,11	\$ 1.123.280,38
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	10	\$ 480.151	\$ 363.614
Otras cuentas y documentos por pagar	11	\$ 104.072	\$ 201.958
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	\$ 99.877	\$ -
Otras obligaciones corrientes	13	\$ 51.616	\$ 52.114
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 735.715,42	\$ 617.685
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes	14	\$ 99.500	\$ -
Obligaciones no corrientes	15	\$ 87.418	\$ 5.551
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE		\$ 186.918	\$ 5.551
TOTAL PASIVOS		\$ 922.634	\$ 623.236
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	16	\$ 555.538	\$ 500.044
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1.478.171,11	\$ 1.123.280,36

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

FERVACARGO S. A.

Raúl Feriá Morán
Presidente
Representante Legal

Patricia Gisella
Contador General

FERVACARGO S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	NOTA 17	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		675.295	778.226
Otros ingresos		184.124	(122)
Ingresos por Reembolso		4.453.052	4.619.357
TOTAL INGRESOS		5.312.471	5.397.461
COSTOS			
(-) Costos de Ventas		541.653	493.568
UTILIDAD BRUTA		4.770.818	4.903.893
GASTOS			
(-) Gastos de Ventas		122.072	115.858
(-) Gastos Administrativos		98.428	87.894
(-) Gastos Financieros		10.219	3.226
(-) Gastos por Reembolso		4.453.052	4.619.357
TOTAL GASTOS		4.683.770	4.826.335
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		87.048	77.558
(-) 15% Participacion de trabajadores		13.057	11.634
(-) 25% Impuesto a la renta		18.498	14.503
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		55.493	51.421

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

FERVACARGO S.A.

Eduardo Moran Paul Eduardo
Representante Legal

Hugo Franco Gisella Patricia
Contador General

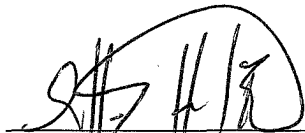
FERVACARGO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	125.886
Clases de cobros por actividades de operación	5.368.771
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.368.771
Clases de pagos por actividades de operación	(5.242.886)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.054.280)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(60.480)
Impuesto a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(128.125)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(27.898)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	181.367
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	181.367
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	307.252,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	279.354
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	279.507
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	55.493
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.209
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.209
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	69.183
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	56.300
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(7.547)
(Incremento) disminución en inventarios	(97.601)
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	220.610
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(498)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(102.081)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	125.886

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

FERVACARGO S.A.

MORÓN
 Feruac Morón Raúl Eduardo
 Gerente General


 Huel Franco G. Sella Patricia
 Contador General

FERVACARGO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	64.000	8.813	296.216	73.715	77.162	519.907
Transacciones del año:						
Transferencias de resultados	-	-	5.878		(77.162)	(71.284)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-		51.421	51.421
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	64.000	8.813	302.094	73.715	51.421	500.044
Transacciones del año:						
Transferencias de resultados	-	-	51.421		(51.421)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-		55.493	55.493
Ajuste						
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	64.000	8.813	353.515	73.715	55.493	555.538

FERVACARGO S.A.

Fernando Morán Rodríguez
PRESIDENTE

Harel Franco Gisela Palencia
Contador General

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Fervacargo S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 28 de octubre de año 1985 ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notaria Séptima del Cantón Guayaquil, e inscrita el 29 de noviembre del mismo año ante la Ab. Hector Miguel Alcivar Andrade, Registrador Mercantil de la ciudad de Guayaquil, según consta en el repertorio 15109, inscripción N°10478.

Su domicilio legal se encuentra en Av. de las Américas pasando el Banco Guayaquil Edif. Terminal de Cargas piso 3 oficina 1, ciudad de Guayaquil.

En el Servicio de Rentas Internas consta registrado con el RUC 0990785198001 y su actividad económica principal es "Servicios de transporte aéreo internacional de carga con itinerarios y horarios establecidos".

FERVACARGO S.A está representada legalmente e individualmente por el Sr. Feraud Moran Raúl Eduardo - Presidente.

2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

Bases de preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de estados financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2017 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Pacifico (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Produbanco (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Pacifico (Ahorros)	AAA-	AAA-

Cuentas por cobrar. – Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera.

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos y anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipado. - Constituyen anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico entrante.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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 revisará la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme a la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes. - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales. - La NIC 19 - Beneficios a los empleados - en la sección 28, define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Ley de Régimen Tributario Interno.- De las Deducciones- así como en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Art. 28, numeral 1, literal f,

FERVACARGO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

establece que “Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa....”

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - De acuerdo con la disposición del Código de Trabajo en su Art. 97, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

Provisión para Impuesto a la Renta. - Para el año 2017, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reserva Legal. - La Ley de compañías establece una provisión no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos. - La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a su objeto social y otros ingresos relacionados. Los costos y gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Caja Chica	(a)	2.530	2.530
Caja Chica Guayaquil		1.000	1.000
Caja Chica Manta		130	130
Caja Chica Quito		1.000	1.000
Caja Chica Operaciones		400	400
Bancos Locales	(b)	276.977	(2.377)
Total:		<u>279.507</u>	<u>153</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado de Caja Chica pertenece al fondo fijo de caja chica de cada uno de las oficinas que dispone la compañía para la prestación de sus servicios, por los valores detallados en el cuadro anterior. Es utilizada para gastos menores propios del giro del negocio de la compañía, tales como: suministros varios, combustibles, alimentación, movilización, encomiendas, etc., sin embargo, en este ejercicio económico no se ha utilizado estos fondos de caja chica por tal razón los saldos presentados corresponden al saldo del año anterior.

b) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, los saldos conciliados se detallan a continuación:

INSTITUCIÓN FINANCIERA		TIPO DE CUENTA	Nº DE CUENTA	SALDO 31/12/2017
BANCO PACIFICO	1.	CUENTA CORRIENTE	265069-7	38.714
BANCO PRODUBANCO	2.	CUENTA CORRIENTE	2006009324	5.711
BANCO PRODUBANCO (ENC. FIDUCIARIA)				4
BANCO DEL PICHINCHA	4.	CUENTA CORRIENTE	2100010895	232.366
BANCO PICHINCHA MIAMI	5.			81
BANCO PACIFICO	6.	CUENTA AHORROS	1042986680	102,1
Total:				<u>276.977</u>

1. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pacifico # 265069-7 provienen de cobros a través de cheques y depósitos por los servicios de transporte de carga aérea prestados, transferencias interbancarias, entre otros movimientos del giro del negocio,

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

como pagos de servicios básicos y proveedores varios, pagos al IESS, SRI, préstamos a empleados, de nómina, generalmente a los accionistas a través de la emisión de cheques y/o transferencias. El ente auditado al término del ejercicio económico 2017 posee cheques girados y no cobrados por valores que suman US \$3.144,30. A continuación el detalle:

FECHA EMISION	CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR
25/08/2017	7535	MIXLUDER S.A	1.500,00
25/08/2017	7536	MIXLUDER S.A	1.500,00
07/12/2017	7722	INPADESA	99,90
14/12/2017	7734	ORRANRIA	44,40
Total:			<u>3.144,30</u>

2. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Produbanco # 2006009324, reflejan cobros por medio de depósitos por los servicios prestados, pagos a proveedores varios, desembolsos por concepto de reposición de caja chica, anticipos y pagos de sueldos a los colaboradores de la compañía, arriendos oficinas, pagos de impuestos, servicios básicos, entre otros. Cabe señalar que en caso de no existir suficientes fondos para cubrir obligaciones transfieren de las cuentas corrientes Pacifico y Pichincha (donde haya disponibilidad de fondos). Al término del ejercicio económico 2017 posee cheques girados y no cobrados por valores que suman US \$3.144,30. A continuación el detalle:

FECHA EMISION	CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR
05/12/2017	11996	GEOVANNY CASTRO	41,28
19/12/2017	12006	MARTHA TUGENDHAT	39,60
19/12/2017	12007	AGUALIFE	26,29
Total:			<u>107,17</u>

3. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en este rubro provienen de periodos anteriores.
4. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pichincha # 2100010895, reflejan cobros por medio de depósitos por los servicios prestados, pagos a proveedores varios, pagos a aerolíneas, anticipos y pagos de sueldos a los colaboradores de la compañía, pagos de aportes al IESS, entre otros. Además de los ingresos de fondos a esta cuenta bancaria por concepto de préstamos que el banco le concedió a Fervacargo S.A el 29 de septiembre y 5 de diciembre de 2017.
5. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en este rubro provienen de periodos anteriores.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

6. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta de Ahorros del Banco Pacifico # 1042986680 mantiene el mismo saldo del periodo anterior.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Cuentas por Cobrar	(a)	962.380	922.030
Otras Cuentas por Cobrar	(b)	17.338	-
Prestamos a empleados	(c)	36.017	-
Provision de Cuentas Incobrables	(d)	(5.157)	(5.157)
Total:		1.010.578	916.873

- a) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar clientes están representadas por facturas generadas por las ventas a crédito, con vencimiento de hasta 15 días de acuerdo a la política de crédito de la empresa. A continuación, el detalle:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOMBRE/ CLIENTE	VALOR
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	643.178
CEPROMAR S.A.	54.994
LUIS ARCEÑO ROMAN ALVARADO	42.761
ESCUALEM CIA LTDA.	35.545
UNIVERSAL SEE FOOD ECUADOR S.A UNISEA	31.445
BLIX S.A.	25.498
EMCOPAR S.A.	21.897
JUAN PAGO VILLACRECES	19.475
RODRIGUEZ ESRT UARDO OLIVEIRO	12.281
PROIMEC S.A.	11.614
DISTRIBUIDORA PESQUERA MARINA S.A.	10.125
MARCELO DOMINGUEZ	7.175
EXPORTADORA PACIFICO EXPORT PACIFIC S.A.	6.932
FRANCHI FISH S.A.	6.109
FRIGOLAB SAN MATEO CIA LTDA.	5.462
TRANSPORT SOLUTIONS TSTM S.A.	4.664
BEAUTY FISH S.A.	3.899
JWFRESH S.A.	3.222
TRANSPORTES & TRANSPORTES T&T IMPEX-CARGO	2.980
RUTALIA S.A.	2.531
FUNERARIA CARLA OLIVO	2.032
OCEAN FISH S.A.	1.843
MIRIAM VICTORIA GOMEZ PENAFIEL	1.363
AIR & OCEAN CARGO SPEEDAIR S.A.	1.053
JM PALAU AGENCIA DE VALORES CIA. LTDA.	668
SANTARE S.A.	658
VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.	482
MICHEL VERENICE IZURIETA CORREA	477
EQUIPOS EL PRADO ECUADOR S.A EQUIPRADO	470
CONGELADOS ECUATORIANOS S.A.	457
CARMEN ISABEL LEON CALDERON	316
CUISINE R US ARUBA S.A.	302
PACFISH S.A.	254
CORPORACION AGRICOLA SAN JUAN	112
PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPENAR S.A. S.A.	107
TOTAL	962.380

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de otras cuentas por cobrar está representada por la cartera pendiente de cobro a las Aerolíneas por un valor de US\$ 17337,58. A continuación el detalle:

NOMBRE / CLIENTE	FACTURA	FECHA E.	POR VENCER	ABONOS	TOTAL
LUFTHANSA S.A	114421	31/10/2017	198,00	-	198,00
	114425	12/12/2017	156,90	-	156,90
	114409	15/12/2017	153,62	-	153,62
	114410	21/12/2017	137,71	-	137,71
	108399	03/02/2017	515,09	-	515,09
AMERICAN AIRLINES	108682	20/02/2017	262,33	-	262,33
	109287	27/03/2017	664,51	-	664,51
	110976	17/07/2017	462,98	3,75	459,23
	112416	18/09/2017	155,00	-	155,00
UNITED PARCEL SERVICE		01/01/2017	-	-	3.230,38
COPA			234,40	-	234,40
AVIANCA			2.057,94	-	2.057,94
TAME			495,00	-	495,00
IBERIA			1.545,68	-	1.545,68
LAN CHILE S.A			1.225,17	-	1.225,17
LAN CHILE S.A			1.946,09	-	1.946,09
AET AERO EXPRESS DEL ECUADOR			249,50	-	249,50
TAMPA CARGO S.A			432,00	-	432,00
UNITED AIRLINES			2.947,03	-	2.947,03
AIR BERLIN			272,00	-	272,00
Total					17.338

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- c) Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de las cuentas por cobrar a funcionarios y/o empleados provenientes de los préstamos concedidos se componen de la siguiente manera:

NOMBRE/ EMPLEADO	TOTAL
JUAN ANDRES BANCHON REYES	2.635
CARLOS AMANCIO CHELE JALCA	10
GISELLA PATRICIA HUREL FRANCO	10.842
MARIA CECILIA CHIQUITO BAQUE	1.533
MAX FELIPE AGUIRRE DEL ROSARIO	4.197
LUIS MIGUEL CEDEÑO SUAREZ	455
PRIMITIVO FELIPE ALVARADO MEZA	535
GABRIELA LISSETTE CARRASCO CORDOVA	122
CORDOVA CHEVEZ MARTHA ARACELLY	6.867
LAAZ MINAYA JACINTO ANTONIO	560
OCHOA BALDEON LUIS EDUARDO	425
JURADO JIMENEZ LUIS ENRIQUE	22
BAQUERO MOSQUERA OMAR	5.282
VICTOR MOREIRA	380
RODRIGUEZ LOPEZ ALEX	863
JONNATHAN BANCHON SORIANO	263
JESSICA RICARDO SUAREZ	383
LAAZ ALVARADO JUAN MIGUEL	17
MERO INTRIAGO CARLOS	625
Total	36.017

- d) La provisión acumulada de cuentas incobrables mantiene un saldo por US \$ 5156,77, misma que no se ha incrementado desde el 2014.

5. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de diciembre del 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Seguros anticipados (a)	4.664	1.906
Depositos en garantía (b)	-	2.688
Total:	4.664	4.594

- a) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta está conformada por US\$ 4.663,68 que corresponden a valores entregados a la compañía aseguradora y representa el saldo de primas de seguros por devengar, dichos contratos son renovados anualmente mediante pólizas de seguros para salvaguardar sus activos. Por tanto, el 29 de septiembre de 2017 se contrató una póliza de seguro contra incendios y/o rayos y a su vez una póliza contra robos y/o asaltos con la aseguradora Sweaden

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Compañía de Seguros S.A. El 6 de octubre de 2017 contrataron una nueva Póliza de Seguros para salvaguardar vehículos pesados y protección en caso hurtos.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	(a)	7.547	-
Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R	(b)	11.608	11.608
Total:		<u>19.155</u>	<u>11.608</u>

a) El saldo de crédito tributario está compuesto por el IVA pagado en compras, cabe mencionar la empresa generalmente factura con tarifa 0% y 12% de IVA, razón por la cual es necesario que se acumule un crédito tributario de IVA. Así también, este rubro lo compone las retenciones del 70% de IVA por la prestación de servicios que efectúa la compañía.

b) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta corresponde al saldo de crédito tributario acumulado por retenciones de impuesto a la renta desde el periodo 2012.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2017:

		SALDO	Compras	Ventas	SALDO
		<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>v/o Ajustes</u>	<u>31-dic-17</u>
Muebles y Enseres		24.632		-	24.632
Equipos de Oficina		37.136	10.480	-	47.616
Equipo de Comunicación		9.311	-	-	9.311
Maquinarias y Equipos		87.293	-	-	87.293
Vehículos		63.581	18.000	-	81.581
Equipos de Computacion		65.891	3.055	-	68.946
Total Costo	(a)	287.844	31.535	-	319.379
(-) Depreciacion de Propiedad, Planta y equipo		(261.217)	4.846	-	(266.063)
Total:		<u>26.627</u>	<u>26.689</u>	-	<u>53.316</u>

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- a) Durante el periodo 2017 Fervacargo S.A. hizo varias adquisiciones de activos fijos, entre ellos la compra de un vehículo valorado en \$18,000, muebles y enseres, computadora y CPU; las compras de estos bienes se reconocieron por el costo de adquisición, según las facturas comerciales y documentos soporte.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	97.601	150.074
Total:	97.601	150.074

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo en Otras Cuentas y Documentos por Cobrar presenta los valores entregados a proveedores por concepto de mantenimiento de camiones, instalaciones telefónicas, anticipos por servicios de auditoría periodo 2017 entre otros por el valor de US \$63.239,16. Además este rubro lo conforman las Cuentas por cobrar a accionistas a largo plazo por US \$ 34.361,47, del cual Raul Feraud le adeuda a la compañía en calidad de accionista US \$18.465,51 y Verónica Alarcón US \$15.895,96.

9. INVERSIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Inversiones Corrientes al 31 de diciembre del 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Electroquil s.a	707	707
Hotel Ciudad del Rio	9.643	9.643
J & F Cargo Republica Dominicana	3.000	3.000
Total:	13.350	13.350

Al término del ejercicio económico examinado, los saldos de este rubro corresponden a la reclasificación de las inversiones corrientes a inversiones no corrientes realizadas en otras compañías que se mantiene desde periodos anteriores.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por Pagar a Proveedores	480.151	363.314
Total:	480.151	363.314

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta por pagar corresponde a las obligaciones pendientes que la compañía mantiene con las aerolíneas por concepto de fletes aéreos y otros servicios, para el traslado de la mercadería de los clientes de Fervacargo S.A, los cuales posteriormente son reembolsados por los mismos. A la fecha de presentación del informe se encuentran cancelados en su totalidad. A continuación, el detalle:

NOMBRE / PROVEEDOR	TOTAL
LUFTHANSA	3.633
AMERICAN AIRLINES	82.987
K.L.M.	119.360
COPA	41.200
UNITES PARCEL SERVICE	8.097
TAMPA S.A,	80.581
TAME	3.755
LAN CHILE	102.506
AET AERO EXPRESS DEL ECUADOR	652
DELTA AIRLINES	3.621
UNITED AIRLINES INC.	371
AIR NEW ZELAND LTD	525
AVIOR AIRLINES C.A	22.002
TURKISH CARGO	9730
QATAR AIRWAYS	1132
Total	480.151

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras Cuentas por Pagar	104.072	201.954
Total:	104.072	201.954

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta por pagar corresponde a las obligaciones pendientes que la compañía mantiene con proveedores varios por concepto de fletes aéreos, telefonía móvil e internet, consumo de energía eléctrica, bodegaje, entre otros. A continuación, el detalle:

PROVEEDOR	VALOR
CONECEL	302
MASTERCARGO	4.742
LAN CHILE	52.312
SEGUNDO BARONA	163
ROSA MOREIRA	328
XAVIER MATAMOROS	9
REEMBOLSO CAJA CHICA	268
JUAN COSTA	2.415
REDSIS	546
VICTOR ORELLANA	2.014
SWEADEN	2.555
GENERALAIR	1.271
JOSE ARAUJO	512
ALFONSO HEREDIA	1.328
LORENZO HERRERA	6.169
JOHN ZEA	304
T&T IMPEXCARGO	2.351
DINERS	248
DESINGSA	5.948
CARLOS BRANDO	30
MIRIAM GOMEZ	84
SUMINISTROS 2000	94
YODOSA	10.211
MARJORIE UBILLUS	139
TCE	457
ROMUALDO SALAZAR	1.350
KARLA MOSCOSO	62
JAIMÉ MURILLO	1.160
JOE ROMAN	4.932
CARGO SERVICE	1.400
EFREN MOLINA	370
Total	104.072

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes, al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
	US \$ (Dólares)	
Operación Línea Revolving (Pichincha)	99.876,71	-
	<u>99.876,71</u>	<u>-</u>

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las obligaciones financieras corrientes es de US\$ 99.876,71; producto de la operación Línea Revolving en el Banco Pichincha, crédito de carácter rotativo que se renueva automáticamente cada tres meses, constituyéndose un capital de trabajo para la compañía, esta línea de crédito es pagado a la fecha de su vencimiento, tanto el capital como los intereses generados.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
	(US \$Dólares)	
Obligaciones con el IESS (a)	6.053	15.411
Impuestos por Pagar (b)	3.613	4.603
Jubilacion Patrimonial (c)	3.633	-
Impuesto a la Renta por Pagar (d)	7.244	1.334
Participacion de Trabajadores (e)	13.057	11.634
Provisiones Beneficios Sociales (f)	16.097	19.132
Otros beneficios a empleados (g)	1.918	-
	<u>51.616</u>	<u>52.114</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 6.052,50; el detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	(US \$Dólares)	
Aportes al IESS por pagar	4.596	9.280
Fondos de Reserva por pagar	1.457	2.160
Prestamos Quirografarios por Pagar	-	3.970
Total	<u>6.053</u>	<u>15.411</u>

Los saldos de Aporte personal y patronal al IESS pendientes de pagos son provisiones del mes de diciembre que fueron canceladas en el año subsiguiente. Cabe recalcar que Fervacargo S.A. aplica los porcentajes de cálculo del aporte personal es del 9,45% y del aporte patronal es del 11,15% y 1%. Conforme lo establece la Normativa Laboral Vigente, sin embargo, el saldo por pagar que refleja el Estado Financiero al cierre del ejercicio 2017 no corresponde a la planilla pendiente del mes de diciembre (US\$ 5125,03), existe una diferencia de US \$529,03.

El valor correspondiente a fondos de reserva es la provisión de la cuenta al 31 de diciembre cuyo porcentaje de cálculo es del 8,33%; la misma que compete a los empleados: Chiquito Baque María Cecilia, Hurel Francó Gisella Patricia ,

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Alarcón Coello Verónica, Banchón Reyes Juan, Banchón Soriano Jonnathan Andrés, Alvarado Meza Primitivo, Cedeño Suárez Luis Miguel, Alvarado Minaya Pedro, Moreira Espinoza Victor, Laaz Alvarado Juan Miguel, Laaz Minaya Jacinto Antonio, Ochoa Baldeon Luis Eduardo, Cedeño Montalvan Luis Manuel, Navas Alarcon Veronica Janet, Feraud Moran Raul, Párraga Maldonado Jorge Rafael, por ende, el valor fue depositado al IESS en el año 2018, según se verifico en los comprobantes de pago generados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 2.594,90 por retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre 2017.

- b) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 3.612,50 por retenciones de IVA y retenciones de Impuesto a la Renta por compras realizadas en el mes de diciembre de 2017, además de la retención de impuesto a la renta por concepto de relación de dependencia. A continuación, el detalle:

	2017	(US \$Dólares)	2016
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1.924		927
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1.473		2.674
Impuesto a la Renta Empleados	216		-
Total	3.613		3.602

- c) Este rubro corresponde a la provisión de la jubilación patronal, este saldo se mantiene desde periodos anteriores (2013).
- d) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar del periodo 2017 por el valor de US\$ 7244,21, cabe mencionar que Fervacargo S.A a la fecha de culminación del presente informe ya ha liquidado este impuesto.
- e) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de participación de trabajadores por pagar originada al cierre del periodo por US\$ 13.057,28.
- f) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 16.097,49 el cual se compone de la siguiente manera:
- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2017 por US\$ 1159,52. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de diciembre de un periodo en particular hasta el 30 de noviembre del siguiente periodo.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Décima Cuarta Remuneración de los meses marzo a diciembre de 2017 por US\$ 5.341,83. Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de marzo de un periodo en particular hasta el 28 de febrero del siguiente periodo.
 - Vacaciones, corresponde a la provisión mensual acumulada a diciembre 2017 por el valor de US\$ 9.596,14.
- g) Este saldo corresponde a la provisión por desahucio de trabajadores de la compañía de periodos anteriores (año 2013).

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las Obligaciones Financieras No Corrientes al 31 de diciembre de 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ (Dólares)	
Préstamo Bancario (Bco. Pichincha)	<u>99.500,00</u>	<u>-</u>
	<u>99.500,00</u>	<u> </u>

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de las obligaciones financieras a largo plazo es de US\$ 99.500,00; producto de préstamo adquirido con el Banco Pichincha el 5 de diciembre de 2017.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar a largo plazo a terceros al 31 de diciembre de 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Obligaciones No Corrientes	<u>87.418</u>	<u>5551</u>
Total:	<u>87.418</u>	<u>5551</u>

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es USD\$ 87.418,09; el cual está conformado por saldos pendientes de pago a las empresas: Dorciem S.A, Cepromar S.A,

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Biotecnología & Genética Marina S.A, Copa Airlines y Luis Roman por errores en facturación, de los cuales hasta la fecha de culminación del informe se han cancelado. A continuación, el detalle:

CLIENTE/PROVEEDOR	VALOR
DORCIEM S.A	29.900
CEPROMAR S.A	42
BIOTECNOLOGIA & G.M S.A	28.672
COPA AIRLINES	11.957
LUIS TOMAN	16.478
Total	87.048

16. PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$Dolares)	
Capital Social suscrito o pagado	(a)	64,000	64,000
Reserva Legal	(b)	8,813	8,813
Reserva de capital	(c)	73,715	73,715
Resultados Acumulados		353,516	302,094
Resultado del Ejercicio		55,493	51,421
TOTAL		555,538	500,044

a) Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 64.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	ACCION%	TOTAL ACCIONES	VALOR ACCIONES	CAPITAL SOCIAL
Alarcon Coello Veronica J.	Ecuatoriana	6%	96.000	0,04	3.840
Feraud Moran Raul E.	Ecuatoriana	94%	1.504.000	0,04	6.160
			<u>1.600.000,00</u>		<u>10.000</u>

b) De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 8.813,12, como se puede observar en el periodo examinado no se efectuó provisión de reserva legal.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- c) Al 31 de diciembre de 2017, el mayor contable presenta una provisión que se mantiene desde anteriores al periodo auditado.

17. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2017:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(a)	675.295	778.226
Otros Ingresos	(b)	184.124	(122)
Ingresos por Reembolso	(c)	4.453.052	4.619.357
(-) Costos de Ventas	(d)	541.653	493.568
UTILIDAD BRUTA		<u>4.770.818</u>	<u>4.903.893</u>
GASTOS			
(-) Gastos de Ventas	(e)	122.072	115.858
(-) Gastos Administrativos	(f)	98.428	87.894
(-) Gastos Financieros	(g)	10.219	3.226
(-) Gastos por Reembolsos	(h)	4.453.052	4.619.357
TOTAL GASTOS		<u>4.683.770</u>	<u>4.826.335</u>
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>87.048</u>	<u>77.558</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos operacionales facturados surgen en función de la intermediación con las aerolíneas para el transporte de carga, así tenemos ingresos por concepto Handling (manejo de cargas), comisiones por carga aérea de exportación, estibajes, alquiler de cámaras de frío y bodegas normales, transporte, servicio de empaque y etiquetas.

Fervacargo S.A tiene una rotación de cartera rápida, se evidencia que los créditos otorgados son hasta máximo 15 días plazo, y que los mismos no presentan problemas de cobranzas por lo que le permite a la empresa mantener un flujo constante de efectivo.

- b) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al ingreso percibido por concepto de una devolución de fondos que fueron pagados de más a las aerolíneas por combustibles, en razón de un reclamo formal se les efectuó la devolución mediante cheque por US \$183.763,78 valor que fue bancarizado. El saldo de este rubro está compuesto por otras devoluciones de aerolíneas y otros proveedores por pagos superiores a lo que se le facturo a la compañía.

FERVACARGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- c) Al 31 de diciembre de 2017 se refleja un valor de \$4.453,051,64 por concepto de Ingresos por reembolso de flete aéreo, valor que es cobrado a los clientes para luego cancelar a los proveedores y/o aerolíneas por el concepto de transporte de carga vía aérea.
- d) El costo de venta al término del ejercicio económico presenta un valor de US\$ 541.653,16, este rubro está conformado por todos los costos que intervienen en la logística y operación de la compañía, que incluyen desde suministros y/o materiales directos, los colaboradores que laboran en la parte operativa y los costos indirectos asociados a esta actividad. A continuación, el detalle general de la composición de los saldos:

COSTOS DE VENTA	
Sueldos y Oblig. y Beneficios Sociales. (1)	226.593,04
Gasto Planes de Benef. a Empleados (2)	19.761,03
Repuestos y accesorios (3)	207,00
Material de empaque y Transporte(4)	20.915,88
Mantenimiento y Reparaciones (5)	42.118,58
Servicios Basicos (6)	23.838,44
Depreciaciones PPE (7)	4.707,05
Gastos Varios (8)	203512,14
TOTAL	541.653,16

1. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de Sueldos, Obligaciones y Beneficios Sociales está conformado por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas operativas de la compañía y está conforme a lo revelado en el portal del IESS, así como también el gasto del aporte patronal y la provisión de beneficios sociales del personal operativo.
2. Al 31 de diciembre de 2017, los costos facturados en este rubro son por concepto de agasajos, desayunos y movilización de empleados.
3. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro está compuesto por los repuestos varios para archivadores de la compañía.
4. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro lo compone los materiales para el empaque de las cargas, tales como: cartones, etiquetas, sellos, plástico, entre otros.
5. Al 31 de diciembre de 2017, este costo está compuesto por todas erogaciones del año por concepto de alineado y balanceado de vehículos, cambios de

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

aceite, reparaciones de anaqueles, mesas, e instalaciones, reparación de impresoras, equipos de cómputo, entre otros.

6. Este rubro está conformado por los servicios básicos pagados durante el ejercicio económico, propios de las tareas operativas de la compañía.
7. El saldo del gasto de depreciación de propiedad planta y equipo es razonable y está contabilizado según NIIF 16.
8. Este último costo es la agrupación de varios costos que surgieron para llevar a cabo las actividades operativas de la compañía, así tenemos: del alquiler de transporte, combustibles, arriendos, impuestos y multas, seguros, suministros de oficina, limpieza, etc.

e) Corresponde a los Gastos de Ventas que suman el valor de US\$ 122.071,85; los cuales se detallan de la siguiente manera:

GASTOS DE VENTAS	VALOR
Sueldos, salarios y demas remuneraciones (1)	78.163,21
Aportes a la Seguridad Social, incluido Fondo Res. (2)	15.679,15
Beneficios Sociales e Indemnizaciones (3)	9964,4
Gasto Planes Beneficios a empleados (4)	1.380,00
Utiles de Oficina, Formularios e Impresos (5)	520,52
Iva que se carga al gasto (6)	2.393,10
Portes (7)	2.813,25
Movilizacion y Transporte	27,00
Agua, Energia y Telecomunicaciones (8)	6.735,03
Arriendos (9)	2.965,00
Cursos de Capacitacion	380,00
Depreciaciones (10)	269,28
Seguros (11)	278,61
Publicidad y Propagandas (12)	275,00
Combustibles	78,30
Donaciones	150,00
TOTAL	122.071,85

1. Al 31 de diciembre de 2017, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las negociaciones comerciales de Fervacargo S.A.
2. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS, así mismo el gasto de fondos de reserva de los colaboradores del área de ventas.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal de ventas.
 4. Al 31 de diciembre de 2017, los rubros presentados por gasto de beneficios a empleados corresponden a gastos por bonos navideños y alimentación del personal.
 5. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta se conforma por los gastos incurridos por adquisición de suministros de oficina e impresión de tarjetas de presentación
 6. Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios, como crédito tributario debido a que la empresa mantiene ventas con tarifa 0% y 12%, situación ha sido verificada y la porción no liquidada en las declaraciones ha sido enviada al gasto.
 7. Este rubro corresponde a los gastos por envíos de documentos a Quito y Manta por medio de Tame, servientrega y/o reina del camino.
 8. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto por servicios básicos lo componen: servicio de agua potable, energía eléctrica, telefonía fija y móvil utilizados en el área de ventas.
 9. Este saldo al término del periodo corresponde a los arriendos pagados en el en el 2017 de Fervacargo S.A.
 10. Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está conformado por el Gasto de depreciación de la propiedad, planta y equipos, el cual es razonable y está contabilizado según NIIF 16.
 11. Corresponde al gasto de seguros que ya han sido devengando al termino de ejercicio 2017.
 12. Corresponde a gastos por publicidad y promoción en el área de ventas.
- f) Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 205.822,61; los cuales se detallan de la siguiente manera:

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
Sueldos, salarios y demas remuneraciones (1)	46.991,39
Aportes a la Seguridad Social, incluido Fondo Res. (2)	9.796,47
Beneficios Sociales e Indemnizaciones (3)	8.560,25
Gasto Planes Beneficios a empleados	881,66
Honorarios, Comisiones y Dietas (4)	8.221,26
Servicios Prestados	2.645,00
Mantenimiento y Reparaciones	382,88
Utiles de Oficina, Formularios e Impresos	2.020,43
Iva que se carga al Gasto	2.149,57
Agua, Energia y Telecomunicaciones	2.476,39
Arriendos	4.715,68
Cursos de Capacitación	89,00
Depreciaciones	1.209,40
Impuestos Tasas y Contribuciones (5)	2.173,08
Responsabilidad Patronal IESS	718,84
Otros Gastos Adm (6)	5.396,45
TOTAL	98.427,75

1. Al 31 de diciembre de 2017, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas administrativas de Fervacargo S.A.
2. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS, así mismo el gasto de fondos de reserva de los colaboradores del área administrativa.
3. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal administrativo.
4. Al 31 de diciembre de 2017, este gasto se efectuó por concepto de pagos de honorarios por auditoría a la compañía.
5. Este rubro al término del periodo 2017 está conformado por impuestos y contribuciones pagadas ante los organismos de control y del estado, tales como: impuestos del 1x1000 sobre los activos, contribuciones a Solca, contribución a la Superintendencia de Compañías, impuesto a favor de la Junta de Beneficencia de Guayaquil.
6. Corresponde a gastos bancarios por concepto de comisiones bancarias, certificación de cheques, estados de cuentas, entre otros. Este gasto debe ser reclasificado dentro del grupo de gastos financieros.

FERVACARGO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- g) Al 31 de diciembre de 2017, el Gasto Financiero se conforma las comisiones que cobra la institución financiera por las transacciones de débito y crédito, intereses bancarios por el préstamo a largo plazo que la compañía mantiene con el Banco Pichincha.
- h) Al 31 de diciembre de 2017 se refleja un valor de \$4.453.051,64 por concepto de gastos por reembolso de flete aéreo, valor que es pagado a las aerolíneas, posteriormente es cobrado a los clientes por el concepto de transporte de carga vía aérea.

18. CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 en comparación 2016:

	<u>2017</u>	US\$	<u>2016</u>
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	87.048		77.558
(-) Participación Trabajadores	13.057		11.634
Utilidad Gravable	73.991	-	65.924
(+) Gastos no deducibles	-		-
(-) Otras Rentas Exentas	-		-
(-) Deducción por leyes especiales (Incremento Neto de Trabajadores)	-		-
Base imponible neto para impuesto a la renta	73.991		65.924
Tasa Aplicable: 25% (a)	18.498		14.503
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-		-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	18.498		14.503
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio declarado	2.350		7.879
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-		-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	11.254		13.169
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-		-
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-		-
(-) Crédito tributario años anteriores	-		-
Anticipo determinado próximo año	-		-
Impuesto a la renta por pagar	(7.244)	-	(1.334)
Saldo a Favor del contribuyente	-		-

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa de impuesto a la renta para el periodo 2017 el 25% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (mayo 11 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 11 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.