



**ADVISORS & AUDITORS**  
**ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.**  
AUDITOR EXTERNO

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**



**ADVISORS & AUDITORS**

ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.  
AUDITOR EXTERNO

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**Contenido**

Informe del Auditor Independiente.....	3
Estado de Situación Financiera.....	7
Estado de Resultado Integral .....	8
Estado de Cambio de Patrimonio Neto de los Accionistas .....	9
Estado de Flujo de Efectivo .....	10
Notas a los Estados Financieros Auditados.....	11

**Principales abreviaturas utilizadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.



**ADVISORS & AUDITORS**

ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.  
AUDITOR EXTERNO

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de**

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**

### **Opinión con salvedades**

He auditado los estados financieros de la compañía INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, **excepto por los efectos de las cuestiones que se describen en el párrafo de fundamentos de la opinión con salvedades**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES.

### **Fundamentos de la opinión**

He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

[3]



## **ADVISORS & AUDITORS**

**ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.**  
AUDITOR EXTERNO

### **Limitación al alcance**

- Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta contable, Porción no corriente de arrendamiento financiero por cobrar presenta saldos por US\$ 100.000 al cierre de los estados financieros, las cuales están sujetas a revisión, por lo que nos abstenemos a opinar sobre la razonabilidad de estos montos. (ver nota 12).
- Abstención de Opinión, sobre el valor declarado en Capital social de la compañía al cierre de los Estados Financieros, ya que no guarda relación con escrituras y Kardex. Por lo que los Estados Financieros se encuentran sobreestimados. (ver nota 22).
- Entre la fecha del presente informe la cuenta de resultados acumulados presenta disminución de su monto por US\$ 60.000, las cuales deberán cumplir con el tratamiento tributario correspondiente de acuerdo a la ley vigente. (ver nota 24).

### **Independencia**

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos.

### **Otra información**

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2019. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mis conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. No tengo nada que comunicar en este sentido.



**ADVISORS & AUDITORS**

ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.  
AUDITOR EXTERNO

## **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo) profesional durante toda la auditoría: así también,

Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que



**ADVISORS & AUDITORS**

**ING. JULIO CÉSAR PILLASAGUA M.**  
AUDITOR EXTERNO

el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía

Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la compañía.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2019 de INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A., se emite por separado.

**Ing. Julio Cesar Pillasagua M.,**  
**RNAE No. 1315**

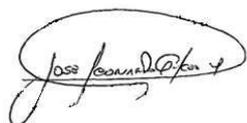
Guayaquil, lunes 6 de julio del 2020.

[6]

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	162.899	269.826
Cuentas y documentos por cobrar clientes	6	47.749	79.184
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	59.501	6.490
Pagos e impuestos anticipados	8	37.145	30.384
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>307.294</b>	<b>385.885</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	9	201.191	192.872
Otros Activos no corriente	10	4.687	4.687
Otros activos financieros no corriente	11	-	44.750
Arrendamiento financiero no corriente	12	100.000	-
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>305.878</b>	<b>242.309</b>
<b>Total Activos</b>		<b>613.172</b>	<b>628.194</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	13	74.238	41.049
Otras cuentas y documentos por pagar	14	81.241	-
Obligaciones con instituciones financieras	15	8.466	25.256
Otras obligaciones corrientes	16	48.914	71.490
Otras provisiones y pasivos corrientes	17	-	45.000
Anticipo de clientes	18	-	5.631
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>212.860</b>	<b>188.426</b>
<b>Pasivos No corriente</b>			
Cuentas y documentos por Pagar no corrie	19	-	15093
Obligaciones con instituciones financieras	20	53.585	66293
Otros pasivos no corrientes	21	-	28.307
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>53.585</b>	<b>109.693</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>266.445</b>	<b>298.119</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	22	4.550	4.550
Reservas	23	12.108	12.108
Resultado acumulado	24	253.417	240.284
Resultado del ejercicio	24	76.653	73.133
<b>Total Patrimonio</b>		<b>346.728</b>	<b>330.075</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>613.172</b>	<b>628.194</b>

**Las Notas a los Estados Financieros adjuntos son Partes Integrantes de Estos Estados.**



Sr. Gilces Muñoz Jose  
Gerente General



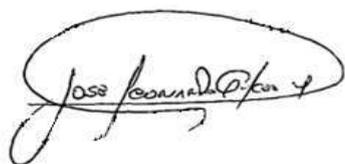
C.P.A. Naranjo Naranjo Leydi  
Contador General

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**

**Por el año terminado del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por actividades ordinarias		998.980	987.790
<b>TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<u>998.980</u>	<u>987.790</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>25</b>	<u><u>998.980</u></u>	<u><u>987.790</u></u>
<b>COSTOS</b>			
<b>(-) Costo de venta</b>	<b>26</b>	<u>559.946</u>	<u>367.507</u>
<b>GASTOS</b>			
De administración		55.522	163.617
De Operación		73.676	74.255
De ventas		-	60.279
Depreciación, provisiones y amortizaciones		-	26.795
Financieros		17.174	8.364
Otros gastos		216.009	164.787
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>27</b>	<u><u>362.381</u></u>	<u><u>498.096</u></u>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>76.653</u>	<u>122.187</u>
Participación de trabajadores	<b>28</b>	-	18.328
Impuesto a la Renta Corriente	<b>28</b>	-	30.726
<b>Total Resultado Integral del Año</b>		<u><u>76.653</u></u>	<u><u>73.133</u></u>

*Las Notas a los Estados Financieros Adjuntos son parte integrante de estos estados.*



Sr. Gilces Muñoz Jose  
**Gerente General**



C.P.A. Naranjo Naranjo Leydi  
**Contador General**

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**  
**Estado de Cambio de Patrimonio Neto de los Accionistas**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Social	Aporte a futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados por revaluación de activos	RESULTADOS ACUMULADOS			Total Patrimonio
						Ganancias Acumuladas	Adopcion por primera vez NIIF	Resultados del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2018	4.550	-	5.540	6.568	-	240.284	-	73.133	330.075
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	73.133	-	(73.133)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	76.653	76.653
Otros Ajustes patrimoniales	-	-	-	-	-	(60.000)	-	-	(60.000)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>4.550</b>	<b>-</b>	<b>5.540</b>	<b>6.568</b>	<b>-</b>	<b>253.416</b>	<b>-</b>	<b>76.653</b>	<b>346.728</b>

*Las Notas a los Estados Financieros adjuntos son Parte Integrante de Estos Estados.*



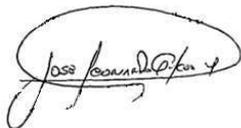
Sr. Gilces Muñoz Jose  
Gerente General



C.P.A. Naranjo Naranjo Leydi  
Contador General

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>61.752</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>913.583</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	913.583
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(814.030)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(814.030)
Intereses pagados	950105	(17.174)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(20.627)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(63.569)</b>
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	(55.250)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(8.320)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>(105.110)</b>
Pagos de préstamos	950305	(45.096)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(60.014)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA</b>	<b>9504</b>	<b>-</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>(106.927)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>269.826</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>162.899</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>76.653</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>-</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>(14.901)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(21.576)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(6.761)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	33.188
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	81.241
Incremento (disminución) en bebeficio a empleados	9808	(58.189)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(5.631)
Incremento (disminución) en otros Pasivos	98010	(37.173)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>61.752</b>



Sr. Gilces Muñoz Jose  
Gerente General



C.P.A. Naranjo Naranjo Leydi  
Contador General

**INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

---

**1.- Información General:**

- 1.1 Constitución y operaciones.** - INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 26 de mayo de 1982, en la ciudad de Quito provincia del Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de septiembre del mismo año.

**Objeto social principal**

La Compañía tiene como actividad principal, agencia de carga, para prestar servicios complementarios al transporte aéreo marítimo y terrestre.

**Actos societarios**

A continuación, se presenta un resumen de los principales actos societarios de la empresa:

Según escritura pública otorgada el 11 de septiembre del 2019 en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 24 de octubre del mismo año. La compañía reformo sus estatutos aumentando el capital de la compañía en US\$ 7.450,40 de dólares, fijándose un capital social de US\$ 12.000 dólares.

- 1.2 Aprobación de estados financieros.** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización el 03 de junio del 2020 dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. **Adicionalmente la compañía no cuenta con estatutos y disposiciones internas.**

## **2.- Resumen de las principales políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### **2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2019 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2019
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2019
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2019
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2019
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17)	01 de enero de 2019
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2019
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero

		de 2019
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2019
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2019)	01 de enero de 2015

## **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

## **2.5 Instrumentos financieros**

### **2.5.1 Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros

designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

#### Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019.

#### Activos financieros disponibles para la venta

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en acciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019.

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

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

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2019, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

### **2.5.2 Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019.

### Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

### Cuentas por pagar comerciales y otras

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses

### Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **2.6 Pagos anticipados**

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, seguros pagados por anticipado e impuestos, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizado en el giro ordinario del negocio, que se liquidan en el corto plazo al momento de la

entrega del bien o prestación del servicio. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

## **2.7 Propiedades, planta y equipos**

### **Medición inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### **Medición posterior**

La compañía opto por el modelo del costo, el mismo que indica; con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrara por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método

o de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida, como sigue:

<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>
Edificio	<b>20</b>
Maquinaria	<b>10</b>
Mueble y Enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículo	5

## **2.8 Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas 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 se pueda hacer 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los 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.

## **2.9 Impuesto a la Renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.10 Beneficios a los empleados**

### **a) Beneficios de Corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaría de este beneficio. Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la empresa incluye la provisión de participación de trabajadores en las utilidades del periodo.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**b) Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente que se reconozcan con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

## **2.11 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendo, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

## **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido a comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas

Los ingresos corresponden principalmente Transporte de Carga.

## **2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

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

## **3 Administración de Riesgos**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### 3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

**3.1.1 Riesgo de tasa de interés.** - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

**3.1.2 Riesgo de tasa de cambio.** - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

**3.1.3 Otros riesgos de precio.** - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

### 3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

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

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2019	2019
Banco del Pacifico S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

\* Conforme a los datos obtenidos en la página web de la Superintendencia de Bancos la entidad Publica Financiera, se encuentra calificada por PCR PACIFIC S.A.

Datos disponibles a julio del 2020.

### 3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### 3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestamos con entidades financieras	8.466	25.256
Cuentas por pagar comerciales y otras	155.479	41.049
Cuentas por pagar a relacionadas		
(-) Menos efectivo y equivalentes	<u>162.899</u>	<u>269.826</u>
Deuda neta	326.844	336.131
Total Patrimonio	<u>346.728</u>	<u>330.075</u>
Capital total	673.572	666.206
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>49%</b>	<b>50%</b>

## 4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

#### **4.1 Vida útil de Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

#### **4.2 Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes 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 serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
-		
<i>Caja Mayor</i>	-	-
<i>Caja chica</i>	-	-
<b>TOTAL DE CAJA</b>	-	-
<b>BANCOS CTA.CTE</b>	<i>162.899</i>	<i>269.826</i>
<b>TOTAL DE BANCOS</b>	<i>162.899</i>	<i>269.826</i>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<i>162.899</i>	<i>269.826</i>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente informe, la administración de la compañía incluye en Efectivo y Equivalente saldos de cuenta corriente banco, mismos que al cierre de los Estados se presentan razonables.

## 6 Cuentas y documentos por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Clientes Relacionados local</i>	<i>42.639</i>	<i>59.644</i>
<i>Cías. Relacionadas del exterior</i>	<i>864</i>	-
<i>Clientes no Relacionadas local</i>	<i>4.246</i>	<i>19.540</i>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<i>47.749</i>	<i>79.184</i>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes, corresponde a créditos otorgados de 30 a 90 días plazo, de acuerdo a las políticas contables establecidas por la administración de la auditada. Principalmente por Actividades de servicio de Carga aérea, marítimo.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente informe, las cuentas y documentos por cobrar corrientes de la compañía incluyen dentro de sus Estados Financieros auditados al 31 de diciembre del 2019, saldos por \$ 47.749, los cuales hasta la fecha del presente dictamen la administración de la compañía ha justificado estos montos.

## 7 Otras cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por cobrar, se compone de la siguiente manera:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<i>Accionistas, socios, participes, beneficiarios local</i>	16.471	-
<i>Accionistas, socios, participes, beneficiarios del exterior</i>	41.132	-
<i>Cia. Relacionada local</i>	-	6.490
<i>Cia. No relacionada local</i>	1.897	-
<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>	<b>59.501</b>	<b>6.490</b>

Las otras cuentas por cobrar socios accionistas locales y extranjeros, incluyen dentro de sus Estados Financieros auditados al 31 de diciembre del 2019, valor de US\$ 59.501 los cuales, entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha del presente informe, la administración de la compañía ha formalizado estas deudas.

## 8 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Pagos e impuestos anticipados se compone de la siguiente manera:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<i>Arrendamientos operativos pagados por anticipado</i>	10.802	-
<i>Credito tributario ISD</i>	4.425	8.756
<i>Credito tributario IVA</i>	1.350	6.217
<i>Credito tributario Impuesto a la Renta anual</i>	20.568	15.411
<b>TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>37.145</b>	<b>30.384</b>

Entre la fecha del presente informe, la administración de la compañía, ha proporcionado los respectivos tratamientos conciliatorios, contables, tributarios acerca de la liquidación mensual del impuesto, Renta por créditos tributarios, y justificativos de pagos, por lo que dichos montos son favorables al cierre del periodo.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año 2019, deberá presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las distintas declaraciones tributarias del año 2019.

## 9 Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de Propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

	<b>Movimientos</b>				<b>dic-19</b>
	<b>dic-18</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas- Bajas</b>	<b>Ajustes /Rajes</b>	
<i>Edificios</i>	254.842	-	254.842	-	-
<i>Revaluacion de Edificio</i>	-	146.974	-	-	146.974
<i>Maquinarias y equipos</i>	31.869	3.479	-	-	35.348
<i>Muebles y enseres</i>	12.981	5.106	-	-	18.087
<i>Equipos de Computación y Software</i>	9.753	3.800	-	-	13.553
<i>Vehículos</i>	627	-	-	-	627
<b>TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>310.072</b>	<b>159.359</b>	<b>254.842</b>	<b>-</b>	<b>214.589</b>
<i>(-) Depreciacion Acumulada</i>	<i>(117.201)</i>	<i>103.803</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(13.398)</i>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO</b>	<b>192.872</b>	<b>263.162</b>	<b>254.842</b>	<b>-</b>	<b>201.191</b>

Al 31 de diciembre de 2019, mencionamos que el rubro de propiedades, planta y equipo incluyen US\$ 201.191. De conformidad a la normativa internacional y en observancia a la resolución No.SC.ICI.CPAIFRS. G.11.015 emitida por la Superintendencia de compañías el 30 de diciembre del 2011, las compañías que posean bienes inmuebles y que apliquen NIIF para PYMES podrán medir sus inmuebles a valor razonable o reevaluó, utilizando el valor comercial consignado en la carta del pago de impuesto predial del año 2011 en adelante o basarse en un avaluó elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de compañías.

## 10 Otros activos no corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otros activos no corriente se compone de la siguiente manera:

—	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Marcas, patentes, licencias y otros similares</i>	<i>4.687</i>	<i>4.687</i>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>4.687</u></b>	<b><u>4.687</u></b>

Las propiedades intangibles comprenden marcas comerciales registradas por la compañía, se amortizan según el periodo de vigencia de la marca, medido entre su fecha de registro ante el órgano de control (IEPI) y vencimiento de la misma.

Al 31 de diciembre del 2019, la cuenta otros activos no corrientes está representado por licencias adquiridas por un monto de US\$ 4.687, ubicado en el Cantón el Guayaquil. Cabe indicar que estas licencias adquiridas por la administración de la empresa, posee los respectivos cargos efectuados por amortización de uso en las licencias adquiridas según los plazos fijados en los contratos efectuados para el efecto.

## 11 Otros activos financieros no corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otros activos financieros no corriente se compone de la siguiente manera:

—	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>A valor razonable</i>	<i>-</i>	<i>44.750</i>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>44.750</u></b>

Los otros activos financieros no corrientes, sufrieron disminución de la totalidad de su monto, durante el periodo objeto de análisis. La administración del sujeto pasivo ha documentado el tratamiento de dichos montos.

## 12 Porción no corriente de arrendamiento financiero por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de porción no corriente de arrendamiento financiero por cobrar se compone de la siguiente manera:

—	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Relacionada</i>	<i>100.000</i>	<i>-</i>
<b>TOTAL DE PORCION NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINACIERO</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta contable, Porción no corriente de arrendamiento financiero por cobrar presenta saldos por US\$ 100.000 al cierre de los estados financieros, las cuales están sujetas a revisión.

## 13 Cuentas y documentos por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar comerciales se compone de la siguiente manera:

—	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Proveedores relacionados local</i>	<i>62.799</i>	<i>41.049</i>
<i>Proveedores no relacionadas local</i>	<i>11.438</i>	<i>-</i>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR</b>	<b>74.238</b>	<b>41.049</b>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas y documentos por pagar proveedores locales no relacionados, corresponde a valores que resultaron pendientes de pago al cierre del ejercicio económico por la adquisición de productos e insumos para el uso de las operaciones diarias del ente auditado. El cual al cierre del periodo ha sido justificado.

## 14 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas y documentos por pagar comerciales se compone de la siguiente manera:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<i>Accionistas, socios, participes, beneficiarios local</i>	12.821	-
<i>Accionistas, socios, participes, beneficiarios del exterior</i>	20.000	-
<i>Cia. Relacionada local</i>	25.731	-
<i>Cia. No relacionada local</i>	22.690	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>81.241</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre del 2019, las otras cuentas y documentos por pagar corrientes de la compañía incluyen dentro de sus Estados Financieros auditados, incremento por US\$ 81.241, los cuales hasta la fecha del presente dictamen se presentan razonables.

## 15 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<i>Relacionados local</i>	3.146	17.235
<i>Institucion financiera no relacionadas local</i>	-	8.021
<i>Porción Corriente de Obligaciones Emitidas</i>	5.321	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>8.466</b>	<b>25.256</b>

## 16 Otras obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo Otras obligaciones corrientes se componen de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Impuesto a la Renta Por pagar del Ejercicio</i>	16.289	20.627
<i>Participación trabajadores por pagar del ejercicio</i>	11.498	16.546
<i>Beneficio sociales</i>	15.416	25.203
<i>Obligaciones con el IESS</i>	5.712	5.106
<i>Otros</i>	-	4.007
<b>TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>48.914</b>	<b>71.490</b>

Los pasivos de la compañía no incluyen las provisiones por jubilación patronal y desahucio, así también no obtuvimos por parte de la administración de la empresa el estudio actuarial sobre estas provisiones, por lo que no podemos determinar el efecto que podría tener en los estados financieros el registro de estas provisiones laborales. utilizando el método de costeo de Crédito Unitario Proyectado referido en la sección 28 Beneficios a los empleados de la NIIF para PYMES, debido a que la mayoría de sus empleados cuentan con una edad laboral que oscila entre 6 meses a 3 años.

## 17 Otras provisiones y pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras provisiones y pasivos corrientes, se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Por reestructuraciones de negocios</i>	-	45.000
<b>TOTAL DE OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>45.000</b>

## 18 Anticipo de clientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo anticipo de clientes, se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Anticipo de clientes</i>	-	5.631
<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>-</b>	<b>5.631</b>

Entre la fecha del presente informe, según análisis y revisión de estos anticipos declarados, se presentan razonables.

## 19 Cuentas y documentos por pagar no corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar no corriente se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Cias. relacionadas local</i>	-	15.093
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR NO CRRTE</b>	<b>-</b>	<b>15.093</b>

## 20 Obligaciones Financieras no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de obligaciones financieras no corrientes se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Relacionados local</i>	53.585	66.293
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CRRTE</b>	<b>53.585</b>	<b>66.293</b>

Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la compañía se encuentra en proceso de entrega de los respectivos soportes directos de la Entidad financiera, por lo que no podemos determinar el efecto que podría tener en los Estados Financieros, al ser medidos bajo el costo amortizado de conformidad a la sección 11 de instrumento financiero básico.

## 21 Pasivos no corrientes por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos no corrientes por beneficios a empleados, se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-19</i>	<i>dic-18</i>
<i>Otros Pasivos No Corrientes Por Beneficios A Empleados</i>		
575	-	28.307
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>-</b>	<b>28.307</b>

Las otras provisiones no corrientes por beneficios a empleados presentan disminución por US\$ 28.307, entre la fecha de cierre de los estados financieros.

## 22 Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social consiste de 12.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2018	<b>4550.60</b>	<b>4.550,60</b>
Aumento de Capital	0	0,00
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<b>4550.60</b>	<b>4.550,60</b>
Aumento de Capital	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Saldos aportes a futuro aumento de capital	7450.4	7450,40
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<b>12.000</b>	<b>12.000,00</b>

Accionista	Nacionalidad	Acción %	Total de acciones	Valor por acción	Capital social (US dólares)
DAVILA RUIZ PABLO ALBERTO	ECUADOR	0.05	600	1.00	600,00
GILCES MUÑOZ JOSE LEONARDO	ECUADOR	0.25	3000	1.00	3000,00
RUIZ DEL POZO GERMAN PATRICIO	ECUADOR	0.5	6000	1.00	6000,00
RUIZ QUEVEDO ANA MARIA	ECUADOR	0.05	600	1.00	600,00
RUIZ QUEVEDO GABRIEL HUMBERTO	ECUADOR	0.05	600	1.00	600,00
RUIZ QUEVEDO PATRICIA VERONICA	ECUADOR	0.05	600	1.00	600,00
RUIZ RODRIGUEZ JOSE MIGUEL	ECUADOR	0.05	600	1.00	600,00
<b>TOTAL</b>			<b>12.000</b>		<b>12.000,00</b>

Según procedimientos y análisis de AE se pudo observar que la compañía al cierre de los Estados Financieros declaró dentro del patrimonio del sujeto pasivo. Capital social por US\$ 4.550,60. Sin embargo el valor de Capital es de US\$ 12.000 por lo que no guarda relación según estatutos.

### 23 Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de reserva legal se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Reserva Legal</i>	<i>5.540</i>	<i>5.540</i>
<i>Reservas Facultativas</i>	<i>6.568</i>	<i>6.568</i>
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b><u>12.108</u></b>	<b><u>12.108</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019, la administración de la empresa presenta saldo de la cuenta Reservas en US\$ 12.108 el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. Dando cumplimiento al Art. 297 de la Ley de Compañías, en el cual 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.

## 24 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Ganancias acumuladas</i>	253.417	240.284
<i>Utilidad del ejercicio</i>	76.653	73.133
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>330.070</b>	<b>313.417</b>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente informe, la administración de la empresa incluye saldos de ganancias acumuladas de años anteriores por US\$ 240.284 e incluye las ganancias netas del periodo 2018 por US\$ 73.133. Sin embargo, en el periodo auditado muestra saldos de ganancias acumuladas por el valor de US\$ 253.417. Entre la fecha del presente informe la cuenta de resultados acumulados presenta disminución de su monto por US\$ 60.000, las cuales no cumplen con el tratamiento tributario correspondiente de acuerdo a la ley vigente.

## 25 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Ingresos por actividades ordinarias Local 0%</i>	22.088	986.721
<i>Ingresos por actividades ordinarias</i>	975.654	-
<i>Ingresos por actividades exportacion neta</i>	-	1.069
<i>Otros ingresos</i>	1.238	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>998.980</b>	<b>987.790</b>

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del presente Informe de Auditoría externa a los Estados Financieros. Los ingresos percibidos por la compañía provienen en su totalidad por venta de servicio de transporte de carga aéreo y marítimo.

## 26 Costos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de gastos se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Otros Costos de Operación</i>	<i>559.946</i>	<i>367.507</i>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b><u>559.946</u></b>	<b><u>367.507</u></b>

El rubro de costos de producción, según balance interno proporcionado por la compañía auditada incluye: Costos administrativos, depreciación, honorarios, costos del exterior, comisiones y otros costos indirectos, por lo expuesto, los estados financieros deben ser leídos bajo esta presentación.

## 27 Gastos

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de gastos se compone de la siguiente manera:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i>Gastos de Administración</i>	<i>55.522</i>	<i>163.617</i>
<i>Gastos Operativos</i>	<i>73.676</i>	<i>74.255</i>
<i>Gastos de Venta</i>	<i>-</i>	<i>60.279</i>
<i>Gastos de Depreciación</i>	<i>-</i>	<i>26.795</i>
<i>Gastos Financieros</i>	<i>17.174</i>	<i>8.364</i>
<i>Otros gastos</i>	<i>216.009</i>	<i>164.787</i>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>362.381</u></b>	<b><u>498.096</u></b>

Entre el 31 de diciembre del periodo auditado los gastos de la compañía están conformados por valores que la compañía cancela por honorarios profesionales, pagos a no residentes, adquisición de bienes, arriendos, gastos financieros locales, del exterior, gastos operacionales, comisiones, intereses, deprecación y gastos varios.

## 28 Resultados antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<i><b>dic-19</b></i>	<i><b>dic-18</b></i>
<i><b>Resultados antes de Participac trab. e Imp Renta</b></i>	<i><b>76.653</b></i>	<i><b>122.187</b></i>
<i>(-) Participacion Trabajadores</i>	-	<i>18.328</i>
<i>(-) Impuesto a la Renta</i>	-	<i>30.726</i>
<i><b>Utilidad Neta del ejercicio</b></i>	<i><b>76.653</b></i>	<i><b>73.133</b></i>

Al cierre de los Estado Financiero, según análisis efectuado hemos concluido, que el valor declarado como Resultado Neto del ejercicio se encuentra sobrevalorado debido a que estos valores no han sufrido la respectiva disminución de participación a trabajadores e impuesto a la renta del ejercicio de acuerdo a la ley.

## 29 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe (06 de julio del 2020) no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionadas con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

## 30 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (03 de junio del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.