

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado:	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	6
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	6
Alt 2 - Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

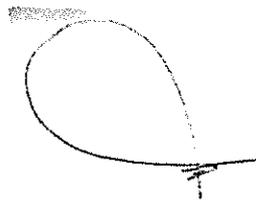
UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

		31 DE DICIEMBRE	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	4	48,335.61	51,531.58
Cuentas por cobrar	5	5,445.63	81,819.42
Otros Activos por Cobrar	6	7,906.19	5076.19
Activos por Impuestos Corrientes	7	4,429.88	8,371.00
Total activos corrientes		66,117.31	146,798.19
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		8	
Muebles y Enseres		14,861.07	14,861.07
Depreciación acumulada		-13,686.28	-13,374.09
NETO DE ACTIVOS		1,174.79	1,486.98
OTROS ACTIVOS:			
Otros activos y cargos diferidos		-	-
Depósitos en garantía	9	1100	1100
Total Otros Activos		-	-
TOTAL ACTIVOS		149,385.17	54,262.78



Gerente General



Contador General

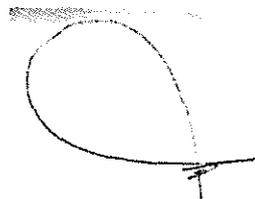
UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	31 DE DICIEMBRE	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con la administración tributaria	10	550.49	8,276.74
Proveedores	11	173,616.39	157,499.87
Provisiones varias y otras cuentas por pagar	11	10,585.84	13,353.17
Participación de trabajadores	12	0	2,929.24
Impuesto a la renta		0	3,651.79
Total pasivos corrientes		184,752.52	185,710.81
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos no corrientes	13	29,717.47	29,717.47
Total pasivos no corrientes		29,717.47	29,717.47
PATRIMONIO			
Capital social	14	50,000.00	50,000.00
Reservas		5,783.18	5,783.18
Resultados de años anteriores		-120,984.78	-121,826.29
Utilidad del ejercicio		-80,876.29	
Total patrimonio		-146,077.89	-66,043.11
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		68,392.10	149,385.17



Gerente General



Contador General

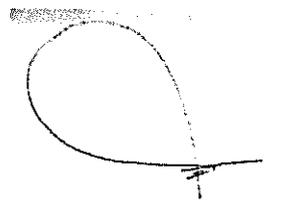
UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Notas 15	31 DE DICIEMBRE	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
Ingresos		185,168.84	306,975.19
TOTAL INGRESOS		185,168.84	306,975.19
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:			
Gastos de ventas		153,291.75	200,979.61
Gastos de administración		112,361.98	86,712.74
Gastos financieros		1,147.38	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		266,801.11	286,666.40
Otros Ingresos (egresos)		-755.98	-245.45
UTILIDAD/ PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-80,876.29	19,528.29
Participación trabajadores		0	2,929.24
Impuesto a la renta		0	3,651.79
UTILIDAD O PÉRDIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		-80,876.29	12,947.26



Gerente General

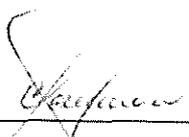


Contador General

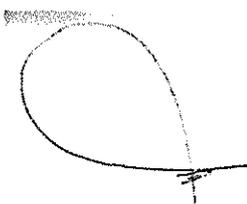
UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital Social	Reservas Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000.00	600.00	5,183.18	-123,121.02	-67,337.84
Apropiación de Reserva Legal					
Aumento de Capital					0.00
Resultado Integral				-80,876.29	-80,876.29
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50,000.00	600.00	5,183.18	-203,997.31	-148,214.13



Gerente General



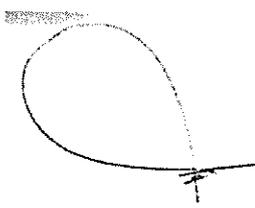
Contador General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>Notas</u>	2016	2015
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	247,843.35	249,227.42
Pagos a proveedores y a empleados	-252,107.49	-193,841.78
Otros, neto	1,068.17	-6,335.58
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-3,195.97	49,050.06
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-0
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión.		-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) en Obligaciones a largo plazo	0	0
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	0.00	0.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-3,195.97	49,050.06
Saldos al comienzo del año	51,531.58	2,481.52
SALDOS AL FIN DEL AÑO	48,335.61	51,531.58



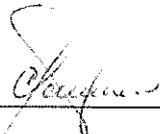
Gerente General



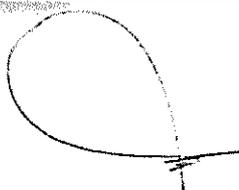
Contador General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>Notas</u>	2016	2015
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	-80,876.29	12,947.26
Depreciación de activos y amortización	312.19	1,906.58
(Incremento) disminución en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	74,385.30	-47,877.78
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	20,057.64	75,516.99
(Incremento) disminución en otros activos	0	-1,100.00
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	0	998.87
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar	-18,991.85	7,176.77
(Incremento) disminución gastos anticipados		
(Incremento) disminución en gastos acumulados por pagar	1,917.04	-518.63
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-3,195.97	49,050.06
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Inversión	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-3,195.97	49,050.06
Saldos al comienzo del año	51,531.58	2,481.52
SALDOS AL FIN DEL AÑO	48,335.61	51,531.58



Gerente General



Contador General

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

UTC OVERSEAS S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es el Edificio Tagsa Ubicado en la Avenida de las Américas y Av. Isidro Ayora. Esta compuesta por dos socios HOLTAPPELS ALAIN, propietario de doce acciones ordinarias y nominativa de un valor nominal de diez Dólares de los Estados Unidos de América cada una, y, la compañía UTC OVERSEAS INC, en su calidad de propietario de cuatro mil ochenta y ocho acciones ordinarias y nominativa de un valor nominal de un Diez Dólares de los Estados Unidos de América cada una, la compañía se dedica a la logística de carga internacional y local.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

b) Reconocimiento de ingresos en actividades ordinarias

Los ingresos por servicios logísticos y actividades de operación portuaria son reconocidos cuando el servicio es prestado.

Muebles y equipos

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

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

	Años	% de Depreciación
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los muebles y equipos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (0 grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (0 grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

c) Clientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden a la costa amortizada utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

d) Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

e) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales 0 se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo 0 pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costa amortizado usando el método de interés efectivo.

f) Beneficios a empleados

Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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

como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% a: 24% para el 2011, 23% para el 2012 y 22% para el 2013 en adelante.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

Provisión por deterioro de préstamos o para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es

determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Muebles y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

		Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en bancos	4	48,335.61	51,531.58

El efectivo de la empresa se encuentra en dos cuentas bancarias, teniendo un valor positivo de flujo hasta el final del año.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5,445.63	84,873.61

Las cuentas por cobrar del año 2016 se concedieron a la vista. La concentración de las cuentas por cobrar se en la el Señor Fernando Morales .

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Por el periodo 2016 la representación del saldo de esta cuenta se muestra con los siguientes saldos

		Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar		7,906.63	5,076.19

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se detalle las cuentas que forman los activos corrientes:

		Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por activos corrientes		4,429.83	8,371.00

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Costo	PP&E \$
01/01/2016	14,861.07
ADICIONES	0.00
DISPOSICIONES	0.00
31/12/2016	14,861.07
<u>Depreciación y deterioro</u>	
01/01/2015	13,374.09
Depreciación anual	312.19
Deterioro del valor	0
31/12/2016	13,686.28
Importe en libros 31/12/2016	<u><u>1,174.79</u></u>

Durante el año 2016 la empresa no adquirió muebles y enseres varios los cuales no tuvieron ningún deterioro hasta finalizar el año.

NOTA 9. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

La compañía al instalarse en las oficinas de torres del mall del sol, como sede de la oficina debió entregar dos meses de garantía a la arrendataria entregando el valor de USD 1,100.00

NOTA 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Producto de las ventas generadas en el último mes que concilian con el incremento en las cuentas por cobrar, originan que paralelamente se incremente el valor en la cuenta del Impuesto al Valor Agregado por eso el incremento en la cuenta analizada

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al finalizar el año aumentaron debido a los múltiples embarques que tuvo la compañía lo que se compensa con las cuentas por cobrar. Así también la compañía tuvo que incrementar su personal de manera temporaria a fines del ejercicio económico

NOTA 12. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Al presentarse el ejercicio fiscal con pérdidas no hay participación laboral .

NOTA 13. PRESTAMOS A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO.

No hubo variación en la cuenta a pagar Largo Plazo a los accionistas.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social se mantiene con relación al 2015 en USD 50,000.00, el patrimonio está compuesto por las reservas acumuladas USD 5,783.18, por los resultados acumulados (perdidas) de años anteriores de USD 120,984.78 y la Perdida del Ejercicio neta de USD 80,876.29 dólares.

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se reconocen conforma a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas, debido a que no puede medir con fiabilidad en los ingresos no se realiza ninguna estimación, presentando de esta manera las ventas reales del año igualmente los gastos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta directiva y autorizados para su publicación el 24 abril del 2017.