

**GEOTRANSPORT S.A.**

---


**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**GEOTRANSPORT S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	29,049	21,824
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	151,964	153,857
Activo por impuestos, corriente	(8)	34,826	34,292
Servicios y otros pagos anticipados		6,070	7,095
		-----	-----
Total activo corriente		221,909	217,068
<b>NO CORRIENTE</b>			
Vehículo, mobiliario y equipo, neto	(5)	9,251	12,812
Activos intangibles	(5)	1,472	1,135
		-----	-----
Total activo no corriente		10,723	13,947
		-----	-----
Total activo		232,632	231,015
		=====	=====



Contador General



Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**GEOTRANSPORT S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE</u></b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(6)	104,988	113,582
Cuentas por pagar partes relacionadas	(7)	13,846	15,276
Pasivo por impuestos, corriente	(8)	9,100	8,183
Beneficios definidos para empleados	(9)	9,114	7,941
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		137,048	144,982
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>			
Beneficios definidos para empleados	(9)	27,074	24,209
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo no corriente		27,074	24,209
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo		164,122	169,191
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	(10)		
Capital social		10,000	10,000
Reserva legal		6,597	6,597
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		20,577	20,577
Efectos de aplicación NIIF		(13,310)	(13,310)
Utilidades retenidas		44,646	37,960
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		68,510	61,824
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo y patrimonio		232,632	231,015
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.


**GEOTRANSPORT S.A.**


**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>(11)</b>		
Venta de servicios		535,402	475,725
Otros ingresos		5,315	3,547
		<hr/>	<hr/>
		540,717	479,272
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS</b>	<b>(12)</b>	255,755	170,773
		<hr/>	<hr/>
<b>Margen Bruto</b>		284,962	308,499
<b>GASTOS:</b>			
Administración y ventas	<b>(12)</b>	249,297	254,616
Depreciación		3,561	14,255
Bancarios y financieros		17,020	17,724
		<hr/>	<hr/>
		269,878	286,595
		<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		15,084	21,904
15% participación a trabajadores		2,263	3,286
		<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		12,821	18,618
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		3,273	3,943
		<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		9,548	14,675
		<hr/>	<hr/>

  
Contador General

  
Gerente General

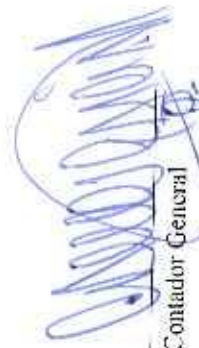
Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

GEOTRANSPORT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS				
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN	EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES RETENIDAS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	10,000	6,597	20,577	(13,310)	23,285
MÁS (MENOS)					
Utilidad del año	-	-	-	-	14,675
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	10,000	6,597	20,577	(13,310)	37,960
MÁS (MENOS)					
Ajuste	-	-	-	-	(2,862)
Utilidad del año	-	-	-	-	9,548
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	10,000	6,597	20,577	(13,310)	44,646
					68,510

  
Contador General

  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**GEOTRANSPORT S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	541,067	1,011,229
Efectivo pagado a empleados proveedores, partes relacionadas y otros	(521,800)	(1,011,677)
Efectivo pagado por costos bancarios y financieros	(17,020)	(17,724)
Efectivo recibido por otros ingresos	5,315	3,547
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	7,562	(18,172)
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo (pagado) en la adquisición de mobiliario y equipo	-	(2,515)
Efectivo (pagado) en la adquisición de activos intangibles	(337)	(353)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(337)	(2,868)
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) por préstamo partes relacionadas	-	(5,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	-	(5,000)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	7,225	(26,040)
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	21,824	47,864
	<hr/>	<hr/>
Saldo al fin del año	29,049	21,824
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

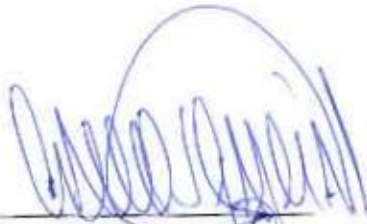
**GEOTRANSPORT S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	9,548	14,675
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,561	14,255
Provisión participaciones a trabajadores	2,263	3,286
Provisión para impuesto a la renta	3,273	3,943
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,893	(68,756)
(Disminución) en activo por impuestos corrientes	(534)	587
Aumento en servicios y otros pagos anticipados	1,025	(4,516)
Aumento en cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar	(8,594)	17,888
Cuentas por pagar partes relacionadas	(6,140)	5,505
(Disminución) en beneficios empleados	(1,089)	(1,039)
(Disminución) pasivo por impuestos corrientes	2,356	(4,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	7,562	(18,172)
	<hr/>	<hr/>

  
Contador General

  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.



**GEOTRANSPORT S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

**GEOTRANSPORT S.A.**, la Compañía, fue constituida en Quito, Ecuador el 13 de diciembre del 2000. Su objeto social es el despacho o manejo de carga marítima, terrestre o aérea en el país además, de carga de importación y exportación, nacional e internacional y otras actividades afines y complementarias.

Para la prestación de sus servicios Geotransport S.A. cuenta con el registro N° 9461 de consolidador y desconsolidador de carga, otorgado por la Corporación Aduanera Ecuatoriana, adicionalmente se encuentra debidamente registrada en la Asociación Ecuatoriana de Agentes de Carga y Logística Internacional ASEACI. Se encuentra en proceso de renovación de la autorización como consolidador y desconsolidador ante el Servicios Nacional de Aduana del Ecuador SENAE, según Resolución Nro. SENAE-DGN-2013-0488-RE y Nro. SENAE-DGN-2013-0489-RE del 02 de Diciembre de 2013.

Durante los años 2016 y 2015, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 1.12% y 3.4% aproximadamente para éstos años respectivamente.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.



## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de GEOTRANSPORT S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)**

directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero derivado de la venta de servicios prestados hasta el cierre, cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

### **2.5 Cuentas por cobrar partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.7 Vehículos, mobiliario y equipo**

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de vehículos, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.7 Vehículos, mobiliario y equipo (Continuación)

#### 2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### 2.7.2 Métodos de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### 2.7.3 Retiro o venta de vehículos mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## 2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.8 Activos intangibles

Activos intangibles corresponden a activos comprados, se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada. Para determinar el valor razonable de estos activos a la fecha de adquisición la Compañía se basa en estudios técnicos internos.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

	<u>Vida útil</u>
Software	3 años

### 2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.12 Cuentas por pagar partes relacionadas**

Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.13 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

#### **2.13.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### **2.13.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

#### **2.13.2 Impuesto a la renta diferido**

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.13 Impuesto a la renta (Continuación)**

#### **2.13.3 Impuestos corriente y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconozca fuera del resultado.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir por prestación de servicios, netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina los costos incurridos, hasta la entrega final del servicio al cliente, o al cierre del ejercicio económico.

### **2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

### **2.17 Clasificación de activos y pasivos corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.



## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.17 Clasificación de activos pasivos y corrientes (Continuación)**

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

#### Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

#### Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **La NIIF para las PYMES**

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES**

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir del 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con esta resolución, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

#### **Organización de la NIIF para las PYMES**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

**Mantenimiento de la NIIF para las PYMES**

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión; también considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF. A partir del 2017 entra en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

**Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES**

**Introducción**

**Sección**

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios generales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias  
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio  
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
23. Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

**Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES**

**Introducción (Continuación)**

**Sección**

- 24. Subvenciones del gobierno
- 25. Costos por préstamos
- 26. Pagos basados en acciones
- 27. Deterioro del valor de los activos
- 28. Beneficios a los empleados
- 29. Impuesto a las ganancias
- 30. Conversión de la moneda extranjera
- 31. Hiperinflación
- 32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33. Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34. Actividades especiales
- 35. Transición a la NIIF para las PYMES

*Glosario de términos*

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	900	900
Bancos		
Produbanco S.A.	8,069	10,189
Helm Bank	20,080	10,735
	<u>29,049</u>	<u>21,824</u>

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**  
**(Continuación)**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales	(1)	79,449	50,726
Clientes del exterior	(2)	34,776	80,304
Provisión de ingresos		16,903	15,896
Empleados		5,033	2,402
Anticipos a proveedores		10,830	5,291
Garantías	(3)	8,000	7,000
		<u>154,991</u>	<u>161,619</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		<u>(3,027)</u>	<u>(7,762)</u>
		<u>151,964</u>	<u>153,857</u>

(1) Incluye entre otros a: Ge Oil & Gas Esp de Ecuador S.A. por US\$ 10,939; Solines Moreno Santiago por US\$ 6,690; Indura Ecuador S.A. por US\$ 5,609.

(2) Incluye entre otros a: Geodis Overseas PVT. LTD. por US\$8,024; Geodis Freight Forwarding France por US\$6,457; Geodis Wilson Germany GMBH & CO por US\$5,250.

(3) Corresponde a garantías entregados a: Greenandes por US\$1,000 y CMA CGM ECUADOR por US\$5,000.

**5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO, EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de vehículo, mobiliarios y equipo y activos intangibles fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	109,031	109,031
Depreciación acumulada	<u>(99,780)</u>	<u>(96,219)</u>
	<u>9,251</u>	<u>12,812</u>

<b>Clasificación</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Neto</b>
Vehículos	57,299	(57,299)	-
Instalaciones	16,816	(9,339)	7,477
Muebles y enseres	10,096	(10,096)	-
Muebles de oficina	7,489	(6,040)	1,449
Equipos de computación	17,006	(17,006)	-
Obras de arte	325	-	325
	<u>109,031</u>	<u>(99,780)</u>	<u>9,251</u>
Activos Intangibles	<u>1,472</u>	<u>-</u>	<u>1,472</u>



5. **VEHÍCULOS, MOBILIARIO, EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES:**  
**(Continuación)**

Para el 2016 el movimiento de vehículo, mobiliario y equipo, activos intangibles fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2015	12,812	1,135
Adiciones		337
Depreciación y amortización del año	(3,561)	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	<u>9,251</u>	<u>1,472</u>

6. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	(1)	50,219	31,059
Proveedores nacionales	(2)	23,890	49,074
Provisiones		22,442	28,244
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		3,234	3,774
Anticipo de clientes		5,203	1,431
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
		<u>104,988</u>	<u>113,582</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluye principalmente: Geodis Wilson UK LTD Kingston House por US\$10,537; Emo Trans Inc por US\$5,622; Geodis Italia SPA por US\$5,240.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluye principalmente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
MSL DEL ECUADOR S.A.	2,617	4,396
ALVARADO MALDONADO EFREN AUGUSTO	2,475	1,222
COMPAÑÍA DE TRASNPOTES ANDINA.	2,475	1,100
SEIMA CIA. LTDA.	1,552	2,904
SACO SHIPPING S.A.	1,310	1,485
	<u>-----</u>	<u>-----</u>

**7. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS:**

Corresponde a un préstamo recibido de la Señora Silvana Coka principal accionista por US\$10,500, por el cual se firmó un convenio de mutuo, el mismo que establece un interés del 5% anual con vencimiento en octubre del 2017, más US\$3,346 de consumos con tarjeta de crédito del Gerente Administrativo y Financiero.

**8. IMPUESTOS:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen del activo y pasivo por impuestos corrientes fue como sigue:

**Activo y pasivos por impuestos corriente**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Activo</b>		
IVA crédito tributario	27,491	25,742
Impuestos retenidos	7,335	8,550
	<u>34,826</u>	<u>34,292</u>
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta	3,273	3,943
IVA por pagar	5,263	3,007
Retenciones en la fuente	564	1,233
	<u>9,100</u>	<u>8,183</u>

**Movimiento**

Para el 2016 y 2015 el movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Activo</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	8,550	7,581
Retenciones en la fuente del año	4,775	5,071
Compensación con impuestos retenidos	(3,943)	(4,102)
Ajuste	(2,047)	-
	<u>7,335</u>	<u>8,550</u>
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	3,943	4,102
Compensación con impuestos retenidos	(3,943)	(4,102)
Provisión del año	3,273	3,943
	<u>3,273</u>	<u>3,943</u>

## 8. IMPUESTOS: (Continuación)

### Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	3,273	3,943
Gasto impuesto a la renta diferido	-	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Gasto impuestos a la renta del año	<u>3,273</u>	<u>3,943</u>

### Conciliación tributaria

Para el 2016 y 2015 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	15,084	21,904
15% participación a trabajadores	2,263	3,286
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Utilidad antes del cálculo de impuesto a la renta	12,821	18,618
<b>Más (Menos)</b>		
Gastos no deducibles	7,017	5,280
Amortización de pérdidas tributarias	(4,960)	(5,974)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Utilidad gravable	14,878	17,924
Impuesto causado (Tasa del 22%)	<u>3,273</u>	<u>3,943</u>
Impuesto mínimo	<u>3,123</u>	<u>3,559</u>

### Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2013 al 2016, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

## 8. IMPUESTOS: (Continuación)

### Determinación del anticipo impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2017 de la Compañía es de US\$3,525 calculado según la fórmula antes indicada.

## 9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corriente</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación a trabajadores		3,077	3,286
Comisiones por pagar		4,298	2,963
Beneficios sociales		1,739	1,692
		<u>9,114</u>	<u>7,941</u>
<u>No corriente</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	19,641	16,993
Indemnización por desahucio	(2)	7,433	7,216
		<u>27,074</u>	<u>24,209</u>

9. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2016 y 2015 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	16,993	16,361
Adiciones	2,648	632
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	<u>19,641</u>	<u>16,993</u>

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2016 y 2015 el movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	7,216	6,959
Adiciones	217	257
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	<u>7,433</u>	<u>7,216</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 por el actuario independiente Logaritmo Cia. Ltda., con registro No. PEA-2006-003. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

## 10. PATRIMONIO:

### Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía se encontraba conformado por 10.000, acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### Resultados acumulados:

#### ✓ Reserva por valuación

Se registró como contrapartida de los ajustes por valuación hasta el año 2010 y a valor razonable de vehículos, mobiliario y equipo adquirido y su valuación al cierre del ejercicio 2013 como costo atribuido de los bienes.

#### ✓ Efectos aplicación de NIIF

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

#### ✓ Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

## 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para el 2016 y 2015 los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

**11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Venta de servicios</u></b>		
Importación marítima	414,444	579,207
Importación aérea	286,159	261,908
Exportación marítima	73,840	97,537
Exportación aérea	116,963	99,025
Aduanas	75,442	35,244
Otros servicios	5,315	3,547
	-----	-----
	972,163	1,076,468
Menos – Reembolsos (1)	431,446	597,196
	-----	-----
	<u>540,717</u>	<u>479,272</u>

**12. COSTOS Y GASTOS:**

Para el 2016 y 2015 un resumen de los costos y gastos de administración y venta fue como sigue:

<b><u>Costos</u></b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importaciones marítimas	308,571	424,810
Importaciones aéreas	169,696	152,053
Exportaciones marítimas	51,082	78,948
Exportaciones aéreas	100,496	85,485
Aduanas	57,356	26,673
	-----	-----
	687,201	767,969
Menos –Reembolsos (1)	431,446	597,196
	-----	-----
	<u>255,755</u>	<u>170,773</u>

- (1) De acuerdo a la actividad de la Compañía, ésta actúa como intermediario de sus clientes en los trámites y gestiones de importaciones y exportaciones, por lo cual emite facturas de reembolso de gastos, mismos que no son ingresos.

<b><u>Gastos de administración y venta</u></b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Personal, Sueldos y Comisiones	84,421	97,110
Beneficios sociales y otros gasto de personal	29,883	33,486
Honorarios	26,478	23,135
Seguros	18,245	16,919
Servicios básicos y comunicación	14,221	16,184
Arriendo de oficinas	15,600	15,600
Mantenimiento	7,918	10,303
	-----	-----
Pasan...	196,766	212,737



12. COSTOS Y GASTOS: (Continuación)


<u>Gastos de administración y venta</u>		
Vienen...	196,766	212,737
Suministros	4,913	5,308
Publicidad	2,674	2,254
Gastos de gestión	1,369	1,806
Contribuciones, tasas e impuestos	2,598	1,166
Gastos de viaje	3,833	904
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	1,068	494
Otros	36,076	29,947
	<u>249,297</u>	<u>254,616</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:


Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (31 marzo del 2017) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Contador General



Gerente General