

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

*Informe de los Auditores Independientes a los
Estados Financieros por el año terminado al 31 de
diciembre del 2017.*

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

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

Contenido:

Informe del auditor independiente	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 27

Abreviaturas:

CIA. LTDA.	Compañía limitada
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
S.A.	Sociedad Anónima
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

Columtrad Cia. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Columtrad Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Columtrad Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Columtrad Cia. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de Columtrad Cia. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Asamblea de Socios de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Quito, 09 de abril del 2018
RNAE No. 1023


Leonardo Aguirre
Socio.

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u> (en U.S. dólares)	(No auditado) <u>31/12/2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	29,400	35,967
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	480,709	371,791
Activos por impuestos corrientes	9	6,040	-
Total activos corrientes		<u>516,149</u>	<u>407,758</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	214,890	251,996
Otras cuentas por cobrar	5	235,425	235,425
Activos intangibles		515	821
Total activos no corrientes		<u>450,830</u>	<u>488,242</u>
 TOTAL		 <u>966,979</u>	 <u>896,000</u>

Ver notas a los estados financieros



Marcelo Arpi
Representante Legal

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u> (en U.S. dólares)	(No auditado) <u>31/12/2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	30,710	17,043
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	679,356	586,235
Pasivos por impuestos corrientes	9	27,423	23,701
Obligaciones acumuladas	10	23,297	31,137
Total pasivos corrientes		760,786	658,116
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	7	18,167	63,280
Obligaciones por beneficios definidos	11	34,898	27,389
Total pasivos no corrientes		53,065	90,669
TOTAL PASIVOS		813,851	748,785
PATRIMONIO:	13		
Capital		1,200	1,200
Reserva legal		1,818	1,818
Utilidades retenidas		150,110	144,197
TOTAL PATRIMONIO		153,128	147,215
TOTAL		966,979	896,000

Ver notas a los estados financieros


Marshory Sarmiento
Contadora General

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u> (en U.S. dólares)	(No auditado) <u>31/12/2016</u>
Ingresos por servicios	14	1,947,637	1,570,713
Gastos operativos	15	(1,291,266)	(994,304)
Gastos de administración	15	(386,384)	(341,067)
Gastos de depreciación y amortización	15	(37,694)	(37,587)
Gastos de venta	15	(214,204)	(171,080)
Gastos financieros	15	(15,811)	(17,259)
Otros ingresos, neto	14	22,919	41,179
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		25,197	50,595
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	9	(20,345)	(32,202)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		4,852	18,393

Ver notas a los estados financieros


Marcelo Arpi
Representante Legal


Marshory Sarmiento
Contadora General

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2016		<u>1.200</u>	<u>1.818</u>	<u>100.358</u>	<u>103.376</u>
Resultados acumulados		-	-	18.119	18.119
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	7.327	7.327
Utilidad del ejercicio		-	-	<u>18.393</u>	<u>18.393</u>
Saldos al 1 de enero del 2017		<u>1.200</u>	<u>1.818</u>	<u>144.197</u>	<u>147.215</u>
Resultados acumulados		-	-	-	-
Ajustes		-	-	281	281
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	780	780
Utilidad del ejercicio		-	-	<u>4.852</u>	<u>4.852</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13	<u>1.200</u>	<u>1.818</u>	<u>150.110</u>	<u>153.128</u>

Ver notas a los estados financieros


Marcelo Arpi
Representante Legal


Marshory Sarmento
Contadora General

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

		Año terminado	
			(No auditado)
	<u>Nota</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		1,838,719	1,661,468
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,816,751)	(1,414,000)
Otros ingresos gastos, neto		<u>2,911</u>	<u>(227,373)</u>
Efectivo neto de actividades de operación		24,879	20,095
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Incremento en equipos		-	(1,073)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>-</u>	<u>26,599</u>
Efectivo neto de actividades de inversión		-	25,526
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras		13,667	(55,182)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(45,113)</u>	<u>25,445</u>
Efectivo neto (en) actividades de financiamiento		(31,446)	(29,737)
CAJA Y BANCOS:			
Incremento (decremento) neto durante el año		(6,567)	15,884
Saldo al inicio del año		<u>35,967</u>	<u>20,083</u>
FIN DEL AÑO	4	<u>29,400</u>	<u>35,967</u>

Ver notas a los estados financieros

COLUMTRAD CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

COLUMTRAD CIA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, capital de la República del Ecuador el 12 de marzo de 2003 y se inscribió en el registro mercantil el 21 de marzo de 2003. Su objeto social consiste en:

Producción, comercialización, industrialización, importación, exportación, consolidación y desconsolidación de carga de productos artesanales, agrícolas, pecuarios, biacuáticos y sus derivados. Representación comercial.

La compañía cuenta con la representación de las siguientes Agencias Internacionales:

- Savino Del Bene Global Logistics and Forwarding Company (Italia)
- Dc Logistics (Brasil)
- WTC (China)
- RCS Logistics (USA)

Por estrategia comercial la compañía forma parte de la Asociación Ecuatoriana de Agencias de Carga y Logística Internacional (ASEACI).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía es de 16 y 15 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros ha sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de Columtrad Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

- 2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Propiedades y equipos

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- 2.5.3 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5-10

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.6.2 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.6.3 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía sea igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	5

2.1 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.2 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.3 Beneficios a empleados

2.3.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.3.2 Participación a trabajadores - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.4 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.7 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para las PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF PYMES, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipos - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Caja	28	600
Banco Produbanco S.A.	21,201	30,712
Banco Internacional S.A.	5,640	3,775
Banco Guayaquil S.A.	776	880
Fondo de Inversión Produbanco (1)	1,755	-
Total	29,400	35,967

(1) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene un fondo de inversión que fue endosado a Seguros Confianza S.A.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/16</u> (en U.S. dólares)
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	227,486	215,964
Clientes del exterior	<u>187</u>	<u>29</u>
Subtotal	227,673	215,993
Cuentas por cobrar relacionadas y accionistas: (Nota 16)	459,727	382,384
Provisión para cuentas dudosas y subtotal	<u>(4,933)</u>	<u>(5,036)</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras cuentas por cobrar y subtotal	<u>33,667</u>	<u>13,875</u>
Total	<u>716,134</u>	<u>607,216</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	480,709	371,791
No corriente	<u>235,425</u>	<u>235,425</u>
Total	<u>716,134</u>	<u>607,216</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/16</u> (en U.S. dólares)
Costo	412,335	412,335
Depreciación acumulada	<u>(197,445)</u>	<u>(160,339)</u>
Total	<u>214,890</u>	<u>251,996</u>

Los movimientos del costo de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

<u>Costos:</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otras propiedades</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,527	4,188	4,764	445,897	12,396	468,772
Ajustes	(1,527)	(4,188)	(3,336)	(34,990)	(12,396)	(56,437)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	1,428	410,907	-	412,335
Adición	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	1,428	410,907	-	412,335
<u>Depreciación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,010	3,770	2,498	139,123	6,441	152,842
Ajustes	(1,010)	(3,770)	(1,212)	(17,404)	(6,441)	(29,837)
Depreciación	-	-	423	36,911	-	37,334
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	1,709	158,630	-	160,339
Ajuste	-	-	(281)	-	-	(281)
Depreciación	-	-	-	37,387	-	59,730
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	1,428	196,017	-	59,730
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	214,890	-	214,890

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Banco Produbanco S.A. (1)	13,548	-
Banco de Guayaquil S.A. (2)	33,434	77,225
Tarjetas de crédito	1,895	3,098
Total	48,877	80,323
Clasificación:		
Corriente	30,710	17,043
No corriente	18,167	63,280
Total	48,877	80,323

- (1) Corresponde a un préstamo de US\$ 20,000 otorgado por el Banco Produbanco a una tasa fija de 9,76%.
- (2) Corresponde a un préstamo de US\$ 50,000 otorgado por el Banco de Guayaquil a una tasa fija de 8,95%.

Un detalle de las obligaciones financieras vigentes a continuación:

Banco	# Préstamo	Valor	Tasa
Banco Produbanco S.A.	2826007	20,000	9,76%
Banco de Guayaquil S.A.	209461	50,000	8,95%

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	188,396	161,189
Proveedores exterior	64,965	81,311
Subtotal	253,361	242,500
Relacionadas y accionistas: (Nota 16)	321,786	332,325
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	86,653	348
Otras	17,556	11,062
Subtotal	104,209	11,410
Total	679,356	586,235

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA y total	<u>6,040</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA en ventas	8,400	-
Impuesto a la renta por pagar	1,872	18,464
Impuestos por pagar	<u>17,151</u>	<u>5,237</u>
Total	<u>27,423</u>	<u>23,701</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	25,197	50,595
Gastos no deducibles	<u>67,279</u>	<u>95,778</u>
Utilidad (pérdida) gravable	92,476	146,373
Impuesto a la renta causado (2)	<u>20,345</u>	<u>32,202</u>
Anticipo calculado (1)	<u>7,765</u>	<u>12,367</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>20,345</u>	<u>32,202</u>

- (1) A partir del 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta para el año 2017 se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25). A partir del 2018 el impuesto a la renta se

determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	18,464	-
Pagos efectuados	(18,464)	-
Impuesto a la renta causado	20,344	32,202
Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(18,472)</u>	<u>(13,738)</u>
Saldo al final del año	<u>1,872</u>	<u>18,464</u>

Aspectos Tributarios

- La bancarización se realizará desde los \$5.000,00 dólares para el 2018 el valor es desde \$1.000,00 dólares, caso contrario el pago será no deducible.
- Según el Art. 97.1 del Código del Trabajo la distribución de la participación de trabajadores tiene un límite de 24 SBU vigente en el ejercicio fiscal, dicho límite fue de \$9.000,00 para el 2017 y en 2018 será de 9.264,00. El exceso se depositará hasta el 30 de abril al Régimen de Prestaciones Solidarias de la Seguridad Social.
- Los representantes legales desde el 1 de Septiembre del 2017 serán afiliados en el código 109 del sistema del IESS. Los ingresos percibidos por el representante legal es la materia gravada y generará una aportación del 17,6%.
- Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al IESS, por incremento neto de empleados, debido a la contratación de trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales 6 meses consecutivos o mas, dentro del respectivo ejercicio.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Sueldos por pagar	9,952	9,996
IESS por pagar	4,870	5,498
Decimo tercero	1,038	3,886
Decimo cuarto	2,991	2,828
Participación trabajadores	4,446	8,929
Total	<u>23,297</u>	<u>31,137</u>

10.1 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Saldo al comienzo del año	8,929	7,921
Provisión del año	4,446	8,929
Pagos efectuados	<u>(8,929)</u>	<u>(7,921)</u>
Saldo al fin de año	<u>4,446</u>	<u>8,929</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	24,786	20,193
Bonificación por desahucio	10,112	7,196
Total	34,898	27,389

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,193	15,176
Costo de los servicios del período corriente	4,657	3,730
Costo por intereses neto	1,479	1,113
Pérdidas(ganancias) actuariales	(1,543)	174
Saldos al fin del año	24,786	20,193

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31/12/17	31/12/16
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,196	5,695
Costo de los servicios del período corriente	1,628	1,055
Costo por intereses neto	525	416
Pérdidas(Ganancias) actuariales	763	30
Saldos al fin del año	10,112	7,196

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados 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 suerte 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8,26	7,46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2,50	3,00

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de sistemas de información, administrados por el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.2 Riesgo de crédito - Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por dos clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar y, cuando sea apropiado.

12.3 Riesgo de liquidez - El flujo de operaciones de la Compañía depende de los recursos que recibe de sus clientes para cubrir las actividades relacionadas con capital de trabajo.

12.4 Riesgo de financiamiento - En razón de que la Compañía para financiar los gastos de capital, la Compañía tienen que recibir flujo de Clientes y Bancos mediante préstamos.

12.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	29,400	35,967
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	716,134	607,216
Total	<u>745,534</u>	<u>643,183</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 8)	<u>679,356</u>	<u>586,235</u>

13. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/16</u>
Arpi Baez Esteban Felipe	280	280
Arpi Mora Teodoro Marcelo	280	280
Arpi Baez Michelle Magdalena	280	280
Vasconez Merino Francisco	<u>360</u>	<u>360</u>
Total	<u>1,200</u>	<u>1,200</u>

Capital Asignado - El capital social autorizado consiste 1,200 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen del ingreso de la compañía de las actividades detalladas en la Nota 1, se detalle cómo sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos ordinarios	1,947,637	1,570,713
Otros	<u>22,919</u>	<u>41,179</u>
Total	<u>1,970,556</u>	<u>1,611,892</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
Transporte de carga	1,291,266	994,304
Gastos en personal	262,931	266,933
Honorarios profesionales	138,966	35,719
Impuestos y contribuciones	51,574	44,079
Depreciación y amortización	37,694	37,587
Suministros y materiales	26,237	6,779
Mantenimiento y reparaciones	9,487	38,572
Servicios públicos	8,467	8,220
Seguros	6,676	14,804
Gastos de viaje	5,753	1,267
Gastos financieros	15,811	17,259
Otros	<u>90,497</u>	<u>95,774</u>
Total gastos	<u>1,945,359</u>	<u>1,561,297</u>

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas y accionistas es el siguiente:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por cobrar accionistas:</u>		
Arpi Michelle	6,516	2,662
Arpi Marcelo	176,711	209,702
Arpi Felipe	2,680	3,333
Francisco Vasconez	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
Subtotal	245,907	275,697
<u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas:</u>		
Heavytrans S.A.	<u>213,820</u>	<u>106,687</u>
Total	<u>459,727</u>	<u>106,687</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas:</u>		
Arpi Michelle	324	26,208
Arpi Marcelo	13,315	31,133
Arpi Felipe	6,667	21,205
Francisco Vasconez	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	20,306	78,546
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas:</u>		
Heavytrans S.A.	<u>301,480</u>	<u>253,779</u>
Subtotal	301,480	253,779
Total	<u>321,786</u>	<u>332,325</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 09 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 09 de abril del 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.
