

**CROLCARGO ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	14.033,96	11.437,60
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados			
Cuentas por cobrar clientes relacionados	7	17.568,95	665,00
Otras cuentas por cobrar	8	-	475,15
Inventarios	9		
Activo por impuestos corrientes		12.145,29	11.373,42
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10		
Activo intangible			
TOTAL		<u>43.748,20</u>	<u>23.951,17</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	11	21.590,09	1.014,22
Otras cuentas por pagar		5.000,00	5.000,00
Impuestos por pagar	12	1.459,82	800,88
Beneficios empleados corto plazo	13		
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	14		
Otras cuentas por pagar			
Beneficios empleados post-empleo	15		
Pasivo por impuesto diferido	16		
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital social		800,00	800,00
Aportes para futura capitalización			
Reservas		400,00	400,00
Resultados acumulados		14.091,29	14.590,23
Utilidad del ejercicio		407,00	1.345,84
Pérdida del ejercicio			
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>43.748,20</u>	<u>23.951,17</u>

Ver notas a los estados financieros

**CROLCARGO ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en U.S. dólares)

<b>Descripción</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital pagado</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva por revaluación de activos</b>	<b>Aportes futuras capitalizaciones</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Aporte a futuras capitalizaciones							
Pago de dividendos							
Utilidad neta							
Ajuste resultado años anteriores							
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>24 a27</b>	<b>800</b>	<b>400</b>				<b>14.498.29</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**CROLCARGO ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	4.981,22
Pagado a proveedores y empleados	0,00
Utilizado en otros	0,00
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><b>4.981,22</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de propiedades y equipo	-
	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>0</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
(Utilizado en) provisto por obligaciones financieras	-2384,86
Pago de dividendos	0,00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u><b>-2.384,86</b></u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>	
Incremento (Disminución) neta durante el año	2.596,36
Saldo al comienzo del año	11.437,60
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>14.033,96</b></u>

**CROLCARGO ECUADOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en U.S. dólares)

**2015**

	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	553,78
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	0
Amortizaciones	
Provisión cuentas incobrables	
Provisión jubilación	
Beneficios sociales	
Desahucio	
Intereses por pagar	
15% Participación trabajadores	
Impuesto a la Renta	
Baja de activos	
Consumo impuesto diferido	
Ajuste resultado años anteriores	
Cambios en activos y pasivos:	
Ajuste resultado años anteriores	
Aumento de clientes	16.845,99
Disminución (aumento) inventarios y gastos anticipados	
Disminución de cuentas y gastos acumulados por pagar	21.273,43
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>4.981,22</u></b>

## **CROLCARGO ECUADOR S.A.**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Nombre de la entidad:** CROL CARGO ECUADOR S.A.

**RUC de la entidad:** 1792295084001

**Domicilio de la entidad:** Catalina de Aldaz N23-534 y Portugal Edificio Bristol tercer piso oficina 301

**Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima

**País de incorporación:** Ecuador

CROLCARGO ECUADOR S.A., es una Compañía de responsabilidad limitada, constituida el 12 de noviembre de 2010. Actualmente, las operaciones de la Compañía están enfocadas principalmente a la prestación de servicios.

Así mismo la Compañía podrá dedicarse al agencia miento y representación de carga de empresas de transporte aéreo, marítimo y terrestre, nacionales o extranjeras, actividades que comprenderán todo tipo de bienes mercaderías y productos ya sean estos agrícolas, industriales o comerciales.

Realización de todo tipo de actividades directa, ente vinculadas con operaciones de carga, estiba, desestiba, almacenamiento, aduanización y desaduanización de cualquier clase de bienes y mercaderías, agencia miento y representación de corredores internacionales.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

## **2.2 Activos financieros**

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### **2.3 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios de transporte reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

### **2.4 Impuestos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto Diferido

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.

Tales pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida.

### **2.5 Capital social y distribución de dividendos**

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Asamblea de Socios.

### **2.6 Costos y gastos**

Los 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 más cercano en el que se conocen.

### **2.7 Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el

concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **2.8 Utilidad por acción.**

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los socios por el promedio ponderado del número de participaciones emitidas durante el período.

## **2.9 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## **2.10 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

# **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

## Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

### **3.1 Impuestos diferidos**

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2011, 2012 Y 2013 en adelante, del 24%, 23%, 22%; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta fue del 23%.

### **3.2 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

## **4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1 Gestión de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

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.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por la cartera mantenida con la compañía relacionada, esta es una entidad del sector privado cuya posición financiera es confiable a nivel nacional.

### **Riesgo de liquidez**

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

## **5.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

### **a) Estimaciones**

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

### **b) Participaciones no controladoras**

La excepción de la NIIF 1 establece que la Compañía aplicará los siguientes requerimientos de la NIC 27 Estados financieros y separados (modificada en 2008) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- a) El requerimiento de que el resultado integral total se atribuya a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- b) Los requerimientos de los párrafos 30 y 31 de la NIC 27 para la contabilización de los cambios en la participación de la controladora en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control. En estas circunstancias, el importe en libros de las participaciones de control y el de las no controladoras deberá ajustarse, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. Toda diferencia entre el importe por el que se ajusten las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida deberá reconocerse directamente en el patrimonio y atribuido a los propietarios de la controladora.

- c) Los requerimientos de los párrafos 34 a 37 de la NIC 27 para la contabilización de una pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados a la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria:

- Dará de baja en cuentas los activos (incluyendo la plusvalía) y pasivos de la subsidiaria por su valor en libros en la fecha en que se pierda el control; el valor en libros de todas las participaciones no controladoras en la anterior subsidiaria en la fecha en que se pierda el control (incluyendo todos los componentes de otro resultado integral atribuible a las mismas);
- Reconocerá el valor razonable de la contraprestación recibida, si la hubiera, por la transacción, suceso o circunstancias que dieran lugar a la pérdida de control; y
- Reconocerá la inversión conservada en la que anteriormente fue subsidiaria por su valor razonable en la fecha en que se pierda el control;
- Reconocerá toda diferencia resultante como ganancia o pérdida en el resultado atribuible a la controladora.

## 5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Bancos	14.033,96	11.437,60
Inversiones		
<b>Total</b>	<b>14.033,96</b>	<b>11.437,60</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Cientes nacionales	17.568,95	1.140,15
<b>Total</b>	<b>17.568,95</b>	<b>1.140,15</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

## 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de proveedores corresponde a valores pendientes de pago a proveedores locales por la compra de bienes y servicios de los últimos meses de año.

## 8. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR CORRIENTES

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014

Descripción	31 de Diciembre 2015
IVA en ventas	-
Retenciones del IVA	233,85
Retenciones en el Fuente	1225,97
Impuesto a la Renta por pagar	0
<b>Total</b>	<b>1.459,82</b>

## 9. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2015</u>
<b>Gastos administrativos y ventas</b>	
Sueldos	
Beneficios Sociales	
Aporte a la seguridad social	
Honorarios	4.185,05
Combustibles	
Gastos de Gestión	144,67
gastos de Viaje	
impuestos y contribuciones	246,9
Otros gastos	2.133,82
Gastos financieros	71,26
<b>Total</b>	<b>6.781,70</b>

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	553,78
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	
Más gastos no deducibles	15,75
Menos ingresos exentos	0
Menos beneficio por personal discapacitado	-
<b>Base imponible</b>	<b>569,53</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22%	125,30
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>444,23</b>

### **Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180**

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

## 11. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$800.00 dividido en ochocientas acciones de un dólar (US\$1) cada una.

## 12. RESERVAS

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **13. RESULTADOS ACUMULADOS**

Esta cuenta está conformada por:

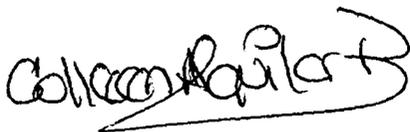
#### **Utilidades retenidas:**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

### **14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,



Colleen Aguilar  
Gerente General