

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	18,968	8,940
CUENTAS POR COBRAR	4	197,516	127,568
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	180,508	151,419
OTROS ACTIVOS	6	<u>54,714</u>	<u>61,236</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		451,706	349,163
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	201,830	221,674
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	8	149,415	265,289
INVERSIONES EN ACCIONES	9	176,400	176,400
OTROS ACTIVOS	10	<u>146,133</u>	<u>114,521</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		673,778	777,884
 TOTAL DEL ACTIVO		1,125,484	1,127,047
 PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	11	2,248	8,342
PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	15	30,491	56,141
CUENTAS POR PAGAR	12	133,540	147,081
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTA		39,078	0
IMPUESTOS POR PAGAR	13	1,624	12,580
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	14	<u>157,641</u>	<u>122,661</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		364,622	346,805
 PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	15	0	37,591
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	16	36,420	32,646
PROVISION PARA DESAHUCIO	16	<u>30,466</u>	<u>32,712</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		66,886	102,949
 TOTAL PASIVOS		431,508	449,754
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	17	177,400	177,400
RESERVA LEGAL	18	88,700	88,700
OTRAS RESERVAS	19	153,177	153,177
RESULTADOS ACUMULADOS	20	276,998	263,003
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		(18,982)	(18,982)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>16,683</u>	<u>13,995</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		693,976	677,293
 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,125,484	1,127,047

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

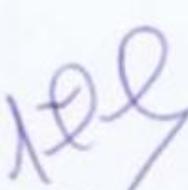

JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CL. 0925433591


CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS POR			
SERVICIOS DE ACONDICIONAMIENTO E INKJET		560,530	409,691
SERVICIOS DE ALMACENAJE		4,672	203,080
OTROS INGRESOS		<u>194,570</u>	<u>431,604</u>
		<u>759,772</u>	<u>1,044,375</u>
 COSTOS	21	<u>537,913</u>	<u>761,792</u>
MARGEN BRUTO		<u>221,859</u>	<u>282,583</u>
 GASTOS			
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	21	183,689	218,130
FINANCIEROS	21	<u>5,964</u>	<u>35,158</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>189,653</u>	<u>253,288</u>
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE			
PARTICIPACION A TRABAJADORES		32,206	29,295
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES		<u>(4,831)</u>	<u>(4,394)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		27,375	24,901
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(10,692)</u>	<u>(10,906)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>16,683</u>	<u>13,995</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

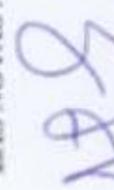

JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CI. 0925433591


CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

LOGÍSTICA DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PORE LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A.

					Resultados		
					acumulados	por Adopción	Utilidad del ejercicio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	NIIF		Total Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2015	177,400	88,700	153,177	262,512	(18,982)	491	663,2
TRANSFERENCIAS DEL AÑO			491		(491)		
UTILIDAD DEL EJERCICIO						13,995	13,9
SALDOS AL 31-12-2016	177,400	88,700	153,177	263,003	(18,982)	13,995	677
TRANSFERENCIAS				13,995		(13,995)	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO						16,683	16,6
SALDOS AL 31-12-2017	177,400	88,700	153,177	276,998	(18,982)	16,683	693
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS							


CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 Cl. 0925433591

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFECTIVO RECIBIDO DE PROPIETARIOS	805,699	1,061,261
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(695,615)	(957,242)
INTERESES PAGADOS	<u>(5,963)</u>	<u>(35,159)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	104,121	68,860
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INSTALACIONES Y EQUIPOS	(32,222)	(41,369)
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	<u>(31,612)</u>	<u>20,649</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(63,834)	(20,720)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)		
EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	(31,744)	(62,091)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PRESTAMOS POR PAGAR	<u>1,485</u>	<u>5,889</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(30,259)	(56,202)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO		
Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AUMENTO DISMINUCIÓN DURANTE EL AÑO	10,028	(8,062)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>8,940</u>	<u>17,002</u>
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	18,968	8,940

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

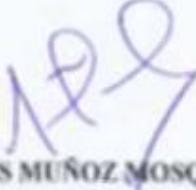

JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CL. 0925433591

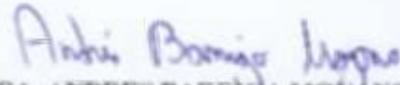

CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL
 EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
 OPERACION**

	2017	2016
SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO	16,683	13,995
 AJUSTES PARA RECONCILIAR EL SUPERAVIT DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	52,065	44,123
PROVISION PARA DESAHUCIOS	1,528	(6,131)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(69,947)	38,436
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(29,089)	65,810
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6,523	49,459
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR L/P	115,874	(21,550)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	(13,541)	(73,373)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN IMPUESTOS	(10,956)	(14,940)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN GASTOS ACUMULADOS	34,980	(26,969)
 TOTAL AJUSTES	 87,437	 54,865
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 164,121	 68,860
	 =====	 =====


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CL. 0925433591


CBA. ANDRES BARRIGA MOVANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

1. OBJETIVOS

La Compañía LOGISTICA DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL fue constituida el 23 de Octubre del 2002 mediante escritura pública emitida por el Notario XIII Interino Dr. VIRGILIO JARRIN ACUNZO e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Noviembre del 2002.- La Compañía tiene por objeto, principalmente, la Logística, Distribución y Almacenaje de productos de consumo en general. Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo..

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **LOGISTICA, DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de Medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo Histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de **LOGISTICA, DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL**, en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas Por Cobrar A Clientes y Relacionados.- continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de **LOGISTICA, DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL**, en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de **LOGISTICA, DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL S.A.**, realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha considerado establecer provisión o deterioro sobre su cartera debido a que los saldos de esta se mantienen dentro del rango de sus políticas de crédito y debidamente respaldadas por sendos contratos civiles lo que, a criterio de la Administración constituye total seguridad de la recuperación de la cartera.

Pasivos Financieros Reconocidos a Valor Razonable.- Cuenta por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la

administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de Terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

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

Propiedades, Planta y Equipos	tasa	años	valor Residual
Instalaciones	5%	20	5%
Maquinaria y Equipos	10%	10	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Equipos de Computación	33%	3	5%
Vehículos	20%	5	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.8 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.9 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.
- 2.10 Participación a trabajadores: LOGISTICA, DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL.**, reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.11 Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada periodo, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.
- 2.12 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.13 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 desprenders de recursos que incorporen beneficios

ordenanzas Municipales que dificulten el desenvolvimiento normal de las operaciones de la Compañía.

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo, depositados en las siguientes instituciones financieras y las inversiones mantenidas con vencimiento a menos de tres meses plazo:

	TIPO DE CUENTA	No DE CUENTA	INTERES ANUAL	VENCIMIENTO	2017	2016
CAJA					2.436	8.030
BANCOS:						
PRODUBANCO	CORRIENTE	0200604046-9			15,968	846
AMAZONAS	CORRIENTE	3501071225			301	51
GUAYAQUIL	CORRIENTE	15213710			250	0
PROMERICA	CORRIENTE	01-03749201-5			11	11
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000635572			2	2
					<u>16,532</u>	<u>910</u>
					<u>18,968</u>	<u>8,940</u>
					<u>=====</u>	<u>=====</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Cuentas por Cobrar consistían en:

		2017	2016
JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR		132,958	0
OPERADOR LOGISTICO VIROPEL CIA. LTDA.		0	78,824
KIMBERLY CLARK ECUADOR		36,530	46,899
VARIOS		<u>28,028</u>	<u>1,845</u>
		<u>197,516</u>	<u>127,568</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>

Las Cuentas por cobrar, antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Al 31 de Diciembre del 2017 y del 2016, la Administración de la Compañía, decidió no efectuar ninguna provisión para cuentas de dudoso cobro para los años analizados por cuanto no existen riesgos de cobrabilidad por encontrarse las transacciones con los Clientes en mención, respaldadas en contratos debidamente formalizados.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Otras Cuentas por Cobrar, consistían en:

	2017	2016
ANTICIPO A PROVEEDORES	117,522	145,198
OTROS	62,986	6,221
	180,508	151,419

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Los Otros Activos Corrientes, consistían en:

	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	12,039	20,800
RETENCIONES EN LA FUENTE	42,675	40,436
	54,714	61,236

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2016	ADICIONES	SALDOS AL 31/12/2017
COSTO:			
INSTALACIONES	21,803	30,000	51,803
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	467,525	0	467,525
MUEBLES Y ENSERES	87,441	0	87,441
EQUIPOS DE COMPUTACION	64,738	2,222	66,960
VEHICULOS	44,035	0	44,035
	685,542	32,222	717,764
DEPRECIACION ACUMULADA:			
INSTALACIONES	15,210	6,593	21,803
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	292,190	17,293	309,483
MUEBLES Y ENSERES	67,441	13,112	80,553
EQUIPOS DE COMPUTACION	53,467	8,566	62,033
VEHICULOS	35,560	6,502	42,062
	463,868	52,066	518,934
	221,674	(19,844)	201,830

8. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Cuentas por Cobrar Relacionadas, consistían en:

	2017	2016
TRANSLODISALEC S.A.	149,415	265,289
	149,415	265,289

dicha Subsidiaria, en vista de que la actividad de transportación requiere de un permiso de operación otorgado por la Agencia Nacional de Tránsito a aquellas empresas que tengan como única actividad la de Transporte de carga pesada y liviana, por lo que LODISAL S.A. al tener varias actividades comerciales no podría obtener dicho permiso de operaciones y TRANSLODISALEC S.A. si pero no contaba con ningún vehículo que es requisito sine qua non para la obtención del mencionado permiso. La participación es del 99 %.

Estas Inversiones en Subsidiarias se contabilizan al Costo menos el Deterioro del Valor, de conformidad con lo que dispone la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados, en el párrafo 9.26 de esta Sección Elección de Política Contable.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, los Otros Activos, consistían en:

	2017	2016
DEPOSITOS EN GARANTIA	141,264	109,264
SOFTWARE - LICENCIAS INFORMATICAS	13,678	13,678
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(8,809)	(8,421)
	146,133	114,521
	=====	=====

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, las Obligaciones Bancarias consistían en valores por uso de tarjetas de Crédito Corporativas tal como sigue:

	TASA	VENCIMIENTO	2017	2016
TARJETA AMERICAN EXPRESS			2,248	3,898
TARJETA DINERS CLUB			0	4,022
VARIOS			0	422
			2,248	8,342
			=====	=====

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2017	2016
ALESSA S.A.	51,411	29,956
ALDEBERAN CIA. LTDA.	22,737	26,237
GABRIELA ALEJANDRA FLORES	11,188	18,144
BLOCKSY S.A.	15,506	13,810
MIGUEL FLORES MACIAS	2,856	6,310
CONAUTO S.A.	2,000	4,504
INSERVIG CIA. LTDA.	672	7,327
FRANCISCO MANUEL CRUZ	0	4,914
VARIOS	27,170	35,879
	133,540	147,081
	=====	=====

13. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2017	2016
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	32,206	29,295
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(4,831)	(4,394)
MENOS AMORTIZACION DE PERDIDAS TRIBUTARIAS	0	0
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	5,964	13,107
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33,339	38,007
IMPUESTO CAUSADO	7,335	8,362
ANTICIPO DEL IMPUESTO DETERMINADO	10,692	10,906
MENOS RETENCIONES EFECTUADAS DURANTE EL EJERCICIO	(12,932)	(51,342)
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	(40,435)	0
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	(42,675)	(40,436)
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	165	4,588
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	1,459	7,992
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	1,624	12,580

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016 y las transacciones durante el año consistían en:

	2016	AUMENTO (DISMINUCION)	2017
BENEFICIOS SOCIALES	42,433	12,985	55,418
PARTICIPACION A TRABAJADORES	4,395	436	4,831
I.E.S.S. POR PAGAR	75,833	21,559	97,392
TOTAL	122,661	34,980	157,641

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, las Obligaciones Bancarias consistían en un crédito otorgado por el Banco Amazonas con las siguientes características:

	TASA	VENCIMIENTO	2017	2016
BANCO AMAZONAS	11,23%	29-03-18	30,491	93,732
MENOS PORCION CORRIENTE			(30,491)	(56,141)
LARGO PLAZO			0	37,591

16. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los beneficios sociales que la Compañía efectúa a favor de sus trabajadores como Provisiones y El movimiento durante el año y los respectivos saldos consistieron en:

	2017	2016
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	36,420	32,646
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>30,466</u>	<u>32,712</u>
	66,886	65,358
	=====	=====

JUBILACIÓN PATRONAL.

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del 2017, por la CPA Cristina Gallo R. Perito Actuario No SC-G-RPC-016. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para las PYME.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del, por la Perito Actuaría independientes mencionada en el párrafo precedente.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 177,400 correspondientes a 177,400 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una. suscritas por accionistas de Nacionalidad Colombiana y Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	NACIONALIDAD	VALOR	NUMERO	%
JESUS MUÑOZ MOSQUERA	COLOMBIANA	177,187	177,187	99,88%
MERCEDES VALENZUELA ALVARO	ECUATORIANA	213	213	0,12%
		<u>177,400</u>	<u>177,400</u>	<u>1,00</u>

18. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo 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.

19. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General de Accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial la misma que es de libre disposición de los accionistas.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2017 Los Resultados Acumulados se habían generado de la siguiente manera:

SALDOS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2011	502,217
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS DURANTE EL AÑO 2012	(126,886)
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2012	<u>104,373</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	479,704
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS DURANTE EL AÑO 2013	(115,451)
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2013	<u>56,084</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	420,337
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS DURANTE EL AÑO 2014	(119,983)
PERDIDAS DEL EJERCICIO 2014	<u>(56,824)</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	243,530
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2015	<u>491</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	244,021
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2016	<u>13,995</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	258,016

21. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, Los Costos y Gastos fueron los siguientes:

COSTOS	2017	2016
SUELdos Y SALARIOS	100,525	157,772
BENEFICIOS SOCIALES	24,718	35,612
APORTES AL IESS	13,933	24,336
ARRIENDOS DE BODEGAS	63,125	241,336
SUMINISTROS Y MATERIALES	89,357	103,687
SERVICIOS DE TERCEROS	75,996	59,207
ALIMENTACION	19,553	19,904
SEGUROS E IMPLEMENTOS DE SEGURIDAD	9,694	15,122
MOVILIZACION	16,981	7,432
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	30,949	4,350
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12,361	14,969
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	14,078	17,271
SERVICIOS DE SIMPIEZA	2,273	4,784
ESTIBAJE	324	5,739
PEAJES	4,267	1,836
SERVICIOS BASICOS	7,741	11,334
DEPRECIACION	31,206	18,885
OTROS	<u>20,832</u>	<u>18,216</u>
TOTAL DE COSTOS	537,913	761,792

GASTOS

SUELdos Y SALARIOS	86,417	97,705
BENEFICIOS SOCIALES	8,849	7,773
APORTES AL IESS	16,200	19,759
HONORARIOS PROFESIONALES	13,405	25,988
SEGUROS	6,892	4,700

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	14,417	6,237
SUMINISTROS Y MATERIALES	2,205	2,211
ALIMENTACION	543	197
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,546	2,226
TELEFONIA	2,615	4,460
INTERNET	238	3,262
DEPRECIAACION	20,859	25,238
MULTAS E INTERESES ORGANISMOS DEL ESTADO	5,845	12,782
OTROS	<u>3,659</u>	<u>5,592</u>
	183,689	218,130
GASTOS FINANCIEROS	<u>5,964</u>	<u>35,158</u>
TOTAL DE GASTOS	189,653	253,288
	-----	-----
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	727,566	1,015,080
	-----	-----

22. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentarse.