

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

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..

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las Inversiones a menos de tres meses plazo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Corrientes

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas al Valor Razonable que es similar al costo de Adquisición.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años,
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado
A Diciembre 31

2012	4.16 %
2013	2.70 %
2014	3.67 %

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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	2013	2012
CAJA					3,277	1,400
BANCOS:						
GUAYAQUIL	CORRIENTE	15213710			267	2,571
PRODUBANCO	CORRIENTE	0200604046-9			14,501	(1,698)
PROMERICA	CORRIENTE	01-03749201-5			<u>3,128</u>	<u>9,713</u>
					17,896	10,586
INVERSIONES						
BANCO						
INTERNACIONAL	CD		5.00%	21/01/2014	0	503,737
					-----	-----
					21,173	515,723
					=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Las Cuentas por Cobrar consistían en valores pendientes de recuperar por facturas emitidas al final del mes de Diciembre y cobradas en el mes de Enero del 2015 porque son ventas al contado.

	2014	2013
JABONERIA WILSON S.A.	20,192	0
JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.	9,009	37,163
VARIOS	<u>22</u>	<u>0</u>
	29,223	37,163
	=====	=====

Las Cuentas por cobrar, antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Al 31 de Diciembre del 2014 y del 2013, 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 dichos clientes, respaldadas en contratos debidamente formalizados.- El Auditor externo verificó la razonabilidad de dicho análisis y considera razonable el criterio de la Administración.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Las Otras Cuentas por Cobrar, consistían en:

	2014	2013
ANTICIPO A PROVEEDORES	19,172	388
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA (a)	176,150	1,100
EMPLEADOS	<u>1,913</u>	<u>1,200</u>
	197,235	2,688

- (a) Las Cuentas por Cobrar a la Subsidiaria TRANSLODISALEC S.A., se originan por cuanto LODISAL ha efectuado pagos por cuenta de dicha Subsidiaria por cuanto la Subsidiaria en mención se encontraba tramitando el respectivo permiso de operaciones por ser una compañía cuya actividad es la del servicio de transportación y por lo tanto al no poder facturar no podía obtener ingresos para sufragar los gastos inherentes a su actividad.

Estas Cuentas se espera recuperarlas durante el el ejercicio económico del 2015 y no generan ningún tipo de interés..

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, Las Cuentas por Cobrar a Relacionadas, consistían en:

	2014	2013
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	81,971	23,400
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>29,894</u>	<u>4,950</u>
	<u>111,865</u>	<u>28,350</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL			SALDOS AL
	31/12/2013	ADICIONES	(DISMINUCIONES)	31/12/2014
COSTO:				
INSTALACIONES	0,00	21.802,94		21.802,94
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	173.893,92	274.574,01	5.051,64	443.416,29
MUEBLES Y ENSERES	254.287,45	6.806,56	193.653,06	67.440,95
EQUIPOS DE COMPUTACION	99.309,08	30.468,70	65.039,66	64.738,12
VEHICULOS	404.087,87	93.156,61	429.325,39	67.919,09
	931.578,32	426.808,82	693.069,75	665.317,39
DEPRECIACION ACUMULADA:				
INSTALACIONES	0,00	1.281,90	0,00	1.281,90
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	109.065,53	149.186,70	4.211,83	254.040,40
MUEBLES Y ENSERES	156.800,99	24.979,88	133.308,69	48.472,18
EQUIPOS DE COMPUTACION	82.332,29	10.536,88	65.039,66	27.829,51
VEHICULOS	279.970,23	19.674,95	252.925,39	46.719,79
	628.169,04	205.660,31	455.485,57	378.343,78
	<u>303.409,28</u>	<u>221.148,51</u>	<u>237.584,18</u>	<u>286.973,61</u>

La Compañía transfirió el parque automotor a la Compañía TRANSLODISALEC S.A. como parte del aumento de capital de dicha compañía por un monto de 176,400 y dio de baja algunos vehículos que se encontraban totalmente depreciados y equipos de computación que ya se encontraban obsoletos y totalmente depreciados.

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de Diciembre del 2014, las Inversiones en Subsidiarias, consistían en la transferencia de la flota de automotores a la Compañía TRANSLODISALEC S.A. como aporte para aumentar el capital de dicha Subsidiaria por un monto de US \$ 176,400 valor que fue determinado por un Perito Valuador calificado por la Superintendencia de Compañías.

Con el aporte antes indicado, la Compañía se convierte en el Accionista mayoritario de la Subsidiaria TRANSLODISALEC S.A. con una participación del 99,90 % del paquete accionario de la Subsidiaria.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los Otros Activos, consistían en:

	2014	2013
DEPOSITOS EN GARANTIA	91.264	133,400
SOFTWARE - LICENCIAS INFORMATICAS	13.678	12,219
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>(7.489)</u>	<u>(7,350)</u>
	97.453	138,269
	=====	=====

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las Obligaciones Bancarias consistían en valores por uso de tarjetas de Crédito Corporativas tal como sigue:

	2014	2013
TARJETA AMERICAN EXPRESS	64	1,660
TARJETA DINERS CLUB	<u>8,608</u>	<u>2,682</u>
	8,672	4,342
	=====	=====

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2014	2013
ALESSA S.A.	48,129	0
ALDEBERAN CIA. LTDA.	40,237	0
JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.	0	8,852
GARRUCHA Y EQUIPOS S.A.	18,788	0
CONAUTO S.A.	7,004	0
MIGUEL FLORES MACIAS	4,999	1,566
IMPORTADORA ANDINA S.A.	4,044	0
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	0	2,486
EFRAIN HARO VELASTEGUI	0	4,995
INSEVIG CIA. LTDA.	0	2,747
VARIOS	<u>9,393</u>	<u>8,835</u>
	132,594	29,481

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.

CONCILIACION TRIBUTARIA	2014	2013
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(56,824)	108,991
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0	(16,349)
	<u>3,76</u>	<u>73,5</u>
MÁS GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>2</u>	<u>33</u>
PERDIDA TRIBUTARIA	(53,062)	166,175
IMPUESTO CAUSADO	0	36,559
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	19,099	
MENOS RETENCIONES EFECTUADAS DURANTE EL EJERCICIO	(29,894)	(41,316)
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	<u>(4,950)</u>	<u>(193)</u>
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	(15,745)	(4,950)
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	656	670
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>5,326</u>	<u>4,303</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	5,983	4,973

14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y las transacciones durante el año consistían en:

	2013	INCREMENTO (DISMINUCION)	2014
BENEFICIOS SOCIALES	43,703	(13.161)	30.543
PARTICIPACION A TRABAJADORES	16,349	(16.349)	0
I.E.S.S. POR PAGAR	<u>15,117</u>	<u>(3.687)</u>	<u>11.430</u>
	75,168	(33.196)	41.972

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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:

	2014	2013
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	30.241	30,241
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>38.053</u>	<u>41,783</u>
	68.294	72,024

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 2014 y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 18 de Marzo del 2014 y el 27 de Marzo del 2013, respectivamente, por la compañía independiente Lim Auditoria Contabilidad S.A. y por la compañía independiente Actuaría Consultores Cia. Ltda. 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 2014 y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 18 de Marzo del 2014 y el 27 de Marzo del 2013, respectivamente, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente. Durante el 2014 la Compañía aplicó desahucios por US \$ 3,730

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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%
		177.400	177.400	1,00

17. 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.

18. 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.

19. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2014 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos que sean relevantes y que por su materialidad deban revelarse.