

## **Logiran S. A.**

### **Notas a los estados financieros individuales**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Logiran S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó en Ecuador en el año 2003 bajo el nombre de Seikmart S. A. y en el año 2004 cambió su razón social por Logiran S. A. Su actividad principal es la prestación de servicios de logística en general que incluye entre otros, almacenaje, depósito de mercancías, transporte y distribución de productos, así como mantener en archivos documentación e información.

La Compañía forma parte del Grupo Romero de Perú y su controladora es Ransa Comercial S. A. de Perú.

La dirección registrada de la Compañía es el Km. 22 de la Vía a Daule, frente a Pingüino, Guayaquil – Ecuador.

Los estados financieros individuales de Logiran S. A. para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 28 de febrero de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2a. Estados financieros separados**

Los estados financieros separados no consolidados de Logiran S.A. se emiten por requerimientos legales locales y presentan la inversión en su subsidiaria al costo (Véase Nota 2(c)), de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 "Estados Financieros Separados".

##### **2b. Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 13), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para períodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Enmiendas a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12

La Compañía no ha aplicado anticipadamente ninguna norma, interpretación que haya sido emitida pero que aún no es efectiva.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, dichas modificaciones no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 2c. Otras políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### Inversiones en subsidiarias

La inversión en subsidiaria se registra utilizando el método de la participación. Según este método, la inversión en subsidiaria se registra inicialmente al costo y posteriormente el valor en libros se ajusta en función de los cambios en la participación de la Compañía en los activos netos de las subsidiarias. El estado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de las operaciones de la subsidiaria. Cuando haya un cambio que las subsidiarias reconocen directamente en su patrimonio neto, la Compañía reconoce su participación en dicho cambio, cuando sea aplicable, en el estado de cambios en el patrimonio neto.

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta, o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión. La existencia y efecto de derechos a voto potenciales que son actualmente ejercitables o convertibles se consideran al evaluar si la Compañía controla a otra entidad. Los dividendos se reconocen como ingresos en el ejercicio que se toma el acuerdo de distribución o capitalización, según corresponda.

#### Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han prestado los servicios y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo y si por ese uso se paga una contraprestación (canon).

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Los arrendamientos financieros que transfieren la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados integrales.

El activo arrendado se depreciará a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

### **Costos de financiamiento-**

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el periodo que se producen.

### **Propiedades, maquinarias y equipos-**

Las propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, maquinarias y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades, maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedades, maquinarias y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10-40
Maquinarias y equipos	10-20
Otros activos fijos	8-10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5-10
Equipos de computación	3

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Una partida de propiedades, maquinarias y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### **Activos intangibles-**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados del ejercicio en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

### **Instrumentos financieros-**

#### **Activos financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar.

### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso,

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### Pasivos financieros-

Los pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se netean los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos y cuentas por pagar.

### Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### Impuestos-

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22%.

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso, ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### Valor razonable

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. La gerencia evaluó que el valor razonable del efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a sus valores en libros, debido en gran parte al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos y no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

### Clasificación corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

### **Reclasificaciones-**

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 relacionadas con la apertura de Propiedades, maquinarias y equipos del rubro de obras en curso fueron reclasificadas a Activos Intangibles por concepto de software Softeon, sistema integrado con el cliente Protisa por 81,305 para hacerlas comparables con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

### **2d. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

### **2f. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas publicadas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se inicien al 1 de enero de 2018. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si le son aplicables cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en	1 de enero de 2018

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
acciones	
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	
NIIF 9 - Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación resumimos las normas o interpretaciones que se consideran le serán aplicables a la Compañía:

### NIIF 9 - Instrumentos financieros

La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha de aplicación requerida y no reexpresará la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía ha realizado una evaluación general de los impactos de los tres aspectos de la NIIF 9 (*Clasificación y valoración, Deterioro, Contabilidad de coberturas*). Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a variaciones por información adicional que esté disponible en el año 2018 cuando la Compañía adopte la NIIF 9. En general, la Compañía no espera grandes cambios en su estado de situación financiera y en el patrimonio neto.

### NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma derogará todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía tiene previsto adoptar la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el método retroactivo total.

El negocio de la Compañía es la prestación de servicios logísticos: almacenaje, transporte y distribución de productos y no se espera que esta norma tenga impacto en el resultado de la Compañía para los contratos con clientes..

### NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones.

En 2018, la Compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros.

### 3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

#### 3a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado involucran principalmente: el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

- **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos bancarios con tasas de interés variable.

Durante los años 2017 y 2016, no han existido variaciones en las tasas de interés de las obligaciones financieras.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 3b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

Un análisis de deterioro es desarrollado a cada fecha de reporte sobre una base individual para los clientes más significativos. Adicionalmente los saldos menores son agrupados y evaluados colectivamente. El cálculo está basado sobre dato histórico.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es revelado en Nota 6.

La Compañía evalúa el riesgo de concentración en relación a las cuentas por cobrar como bajo.

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

### 3c. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los pasivos financieros por la Compañía a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes no descontados:

		Más de 3				
		meses y		meses y		
		menos	meses y	menos de	meses y	Total
		Hasta 3	de	menos de	Más de 12	
		meses	6 meses	12 meses	meses	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>						
Obligaciones financieras	(1)	1,019,322	646,073	1,184,460	11,168,434	14,018,289
Acreedores comerciales		1,264,252	80,592	-	-	1,344,844
Cuentas por pagar a partes relacionadas		393,120	-	-	-	393,120
		<u>2,676,694</u>	<u>726,665</u>	<u>1,184,460</u>	<u>11,168,434</u>	<u>15,756,253</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>						
Obligaciones financieras	(1)	469,758	167,365	1,153,180	14,511,498	16,301,802
Acreedores comerciales		1,264,437	-	-	-	1,264,437
Cuentas por pagar a partes relacionadas		311,371	-	-	-	311,371
		<u>2,045,566</u>	<u>167,365</u>	<u>1,153,180</u>	<u>14,511,498</u>	<u>17,877,610</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 4. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

	2017	2016
Obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas	12,717,531	13,836,190
(-) Efectivo en caja y bancos	<u>(219,214)</u>	<u>(91,817)</u>
Deuda neta	<u>12,498,317</u>	<u>13,744,373</u>
Total patrimonio	<u>10,933,237</u>	<u>10,670,182</u>
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<b><u>23,431,554</u></b>	<b><u>24,414,555</u></b>
Ratio de endeudamiento	<u>53%</u>	<u>56%</u>

### 5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

	2017	2016
Efectivo en caja	6,000	6,000
Bancos (1)	<u>213,214</u>	<u>85,817</u>
	<u>219,214</u>	<u>91,817</u>

(1) Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 6. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	2017	2016
Comerciales (1)	1,598,288	2,171,786
Menos - Provisión para cuentas incobrables	<u>(16,626)</u>	<u>(24,916)</u>
	<u>1,581,662</u>	<u>2,146,870</u>

(1) Las cuentas por cobrar no generan intereses y poseen un período de crédito promedio de 40 días.

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de deudores comerciales es como sigue:

	2017	2016
Por vencer	1,239,019	1,918,292
<b>Vencidos:</b>		
De 1 a 30 días	334,378	154,196
De 31 a 60 días	11,223	36,930
De 61 a 90 días	755	38,724
De 91 a 180 días	1,981	13,851
De 181 a 360 días	(561)	8,200
Más de 360 días	11,493	1,593
<b>Total</b>	<b><u>1,598,288</u></b>	<b><u>2,171,786</u></b>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo al inicio	24,916	100,919
<b>Más (menos):</b>		
Provisión (Véase Nota 20)	(29)	11,392
Baja de Cartera	(8,261)	(87,395)
<b>Saldo al final</b>	<b><u>16,626</u></b>	<b><u>24,916</u></b>

**7. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la inversión en subsidiaria corresponde al 99,99% de participación sobre el capital social de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A., una sociedad anónima constituida en el Ecuador cuya actividad comercial es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional.

Los estados financieros de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, muestran las siguientes cifras:

	2017	2016
Activo	1,681,984	1,015,039
Pasivo	1,503,947	905,858
Patrimonio	178,037	109,181
Ingresos	4,160,232	3,251,480
Utilidad neta	<u>73,792</u>	<u>18,955</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

A continuación se presenta el movimiento del saldo de la inversión en subsidiaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo al inicio	109,170	91,530
<b>Más (menos):</b>		
Ajuste por adopción enmienda NIC 27 (1)	-	112,582
Participación en resultados de subsidiaria	73,785	-
Participación en otros resultados integrales de subsidiaria	(4,894)	
Ajuste	(42)	28
Dividendos cobrados (Véase Nota 12(a))	-	(94,970)
<b>Saldo al final</b>	<b><u>178,019</u></b>	<b><u>109,170</u></b>

(1) La Compañía en el año 2016 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 27, efectiva para períodos anuales que empiezan en o desde el 1 de enero de 2016. La enmienda permite a las entidades usar el método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas y asociadas en sus estados financieros separados. Esta enmienda se aplica en forma retroactiva.

### 8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedades, maquinarias y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación		Costo	Depreciación	
		acumulada	Neto		acumulada	Neto
Terrenos	2,298,923	-	2,298,923	2,298,923	-	2,298,923
Edificios e instalaciones	16,657,227	(2,073,100)	14,584,127	16,649,494	(1,607,888)	15,041,606
Maquinarias y equipos	3,377,557	(520,805)	2,856,752	3,367,362	(365,391)	3,001,971
Otros activos fijos (*)	3,235,809	(1,846,021)	1,389,788	2,972,191	(1,548,295)	1,423,896
Muebles y enseres	233,072	(86,350)	146,722	221,724	(65,917)	155,807
Equipos de computación	557,450	(472,510)	84,940	524,610	(431,268)	93,342
Vehículos	1,497,309	(1,224,045)	273,264	1,614,053	(1,243,634)	370,419
Obras en curso (**)	-	-	-	174,412	-	174,412
	<b><u>27,857,347</u></b>	<b><u>(6,222,831)</u></b>	<b><u>21,634,516</u></b>	<b><u>27,822,769</u></b>	<b><u>(5,262,393)</u></b>	<b><u>22,560,376</u></b>

(\*) Incluye principalmente equipo de bodega.

(\*\*) Corresponde a la ampliación del Centro de Distribución en la ciudad de Guayaquil, que fue capitalizada en el año 2016.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos fue como sigue:

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Equipo								Total
	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	de computación	Vehículos	Otros activos fijos	Obras en proceso	
<u>Costos:</u>								
Terrenos								
	2,298,923	14,055,117	2,719,371	137,704	434,029	1,643,012	2,914,040	1,675,349
Adiciones	-	6,819	-	35,802	52,833	318	59,731	1,820,578
Ventas, bajas o ajustes	-	-	-	-	(29,277)	(1,580)	-	(30,857)
Transferencias	-	2,587,558	647,991	48,218	37,748	-	(3,321,515)	-
	2,298,923	16,649,494	3,357,362	221,724	524,610	1,614,053	2,972,191	174,412
Saldo al 31 de diciembre de 2015								27,822,769
Adiciones	-	14,552	12,810	11,348	41,027	-	9,093	95,876
Ventas, bajas o ajustes	-	(6,819)	(2,615)	-	(8,187)	(132,508)	-	(150,129)
Transferencias	-	-	-	-	-	15,764	254,525	(270,289)
	2,298,923	16,657,227	3,377,557	233,972	567,450	1,497,399	3,235,809	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016								27,857,347
Depreciación acumulada:								
Saldo al 31 de diciembre de 2015								
Depreciación	-	(1,195,274)	(229,561)	(52,712)	(409,760)	(1,076,721)	(1,263,234)	(4,227,262)
Ventas, bajas o ajustes	-	(412,614)	(155,839)	(13,205)	(21,508)	(194,752)	(285,166)	(1,054,075)
Saldo al 31 de diciembre de 2016								(5,262,393)
Depreciación	-	(1,607,888)	(365,391)	(65,917)	(431,268)	(1,243,634)	(1,548,295)	(1,059,073)
Ventas, bajas o ajustes	-	(466,576)	(155,948)	(20,433)	(45,536)	(112,854)	(291,726)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017								138,635
Depreciación	-	1,364	534	-	4,294	132,443	-	(6,222,831)
Ventas, bajas o ajustes	-	(2,073,100)	(520,805)	(86,350)	(472,509)	(1,224,045)	(1,846,021)	-
Saldo neto		14,584,127	2,856,752	146,722	84,940	273,264	1,339,788	21,634,516

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el gasto anual por depreciación se ha distribuido como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de servicios (Véase Nota 20)	1,069,166	1,040,201
Gastos administrativos (Véase Nota 20)	29,907	23,874
	<u>1,099,073</u>	<u>1,064,075</u>

### Activos otorgados en garantía

Al 31 de diciembre del 2017, terrenos, edificios e instalaciones y vehículos al costo de adquisición, neto, están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales y del exterior (Véase Nota 10).

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía mantiene asegurados sus principales activos, a través de pólizas de seguros contratadas con una empresa de seguros local, por los ramos de incendio, robo, responsabilidad civil, fidelidad, transporte de mercaderías, dinero y vehículos en general por montos relacionados al valor de mercados de los bienes asegurados.

### 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de activos intangibles se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Amortiza-		Neto	Amortiza-		Neto
	Costo	acumulada		Costo	acumulada	
Software	411,455	(139,417)	272,038	141,079	(87,755)	53,324
Obras en curso (**)	10,161	-	10,161	81,305	-	81,305
	<u>421,616</u>	<u>(139,417)</u>	<u>282,199</u>	<u>222,384</u>	<u>(87,755)</u>	<u>134,629</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de intangibles fue como sigue:

	Activos		
	Software	en curso	Total
<b>Costo:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	85,437	-	85,437
Adiciones	55,642	81,305	136,947
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>141,079</b>	<b>81,305</b>	<b>222,384</b>
Adiciones	189,071	10,161	199,232
Transferencias	81,305	(81,305)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>411,455</b>	<b>10,161</b>	<b>421,616</b>

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Activos		
	Software	en curso	Total
<b><u>Amortización acumulada:</u></b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(78,821)	-	(78,821)
Amortización	(8,934)	-	(8,934)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(87,755)	-	(87,755)
Amortización	(51,662)	-	(51,662)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(139,417)	-	(139,417)
<b>Saldo neto</b>	<b>272,038</b>	<b>10,161</b>	<b>282,199</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el gasto anual por amortización se ha distribuido como sigue:

	2017	2016
Costo de servicios (Véase Nota 20)	50,693	8,934
Gatos administrativos (Véase Nota 20)	969	-
	<b>51,662</b>	<b>8,934</b>

#### 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Garantía		Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
	otor- gada	Tasa de interés				
<b>Préstamos bancarios-</b>						
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	(A)	8.30% (V)	Octubre de 2018	125,882	-	125,882
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	(A)	8.75% (V)	Noviembre de 2023	1,410,539	9,073,380	10,483,919
Banco Bolivariano C. A.	(B)	9.62% (V)	Septiembre de 2018	20,655	-	20,655
Banco Bolivariano C. A.	(C)	9.33% (V)	Septiembre de 2018	21,125	-	21,125
Banco Bolivariano C. A.	(D)	9.62% (V)	Junio de 2018	41,553	-	41,553
Banco Bolivariano C. A. (confirming)		8.77% (V)	Marzo de 2018	372,708	-	372,708
				1,992,462	9,073,380	11,065,842
<b>Menos- Costo amortizado</b>				<b>(23,594)</b>	<b>(62,681)</b>	<b>(86,275)</b>
				<b>1,968,868</b>	<b>9,010,699</b>	<b>10,979,567</b>

(A) Hipoteca por inmuebles de la Compañía Logiran 18.650.238

(B) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 84.500

(C) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 84.500

(D) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 287.314

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Garantía					
	Otor-gada	Tasa e interés	Vencimiento Hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
<b>Préstamos bancarios-</b>						
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	8.95% (V)	Abril de 2017	137,400	-	137,400	
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	(A) 8.75% (V)	Noviembre de 2023	1,092,856	10,483,918	11,576,774	
Banco Bolivariano C. A.	(B) 9.62% (V)	Septiembre de 2018	28,376	20,654	49,030	
Banco Bolivariano C. A.	(C) 9.33% (V)	Septiembre de 2018	28,167	21,125	49,292	
Banco Bolivariano C. A.	(D) 9.62% (V)	Junio de 2018	78,185	41,556	119,740	
Banco Bolivariano C.A. (confirming)	8.77% (V)	Febrero de 2017	439,946	-	439,946	
			1,804,930	10,567,252	12,372,182	
<b>Menos- Costo amortizado</b>						
			(25,526)	(86,274)	(111,800)	
			1,779,404	10,480,978	12,260,382	

- (A) Hipoteca por inmuebles de la Compañía Logiran 18.650.238
- (B) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 84.500
- (C) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 84.500
- (D) Contrato de Prenda por Reserva de dominio de la Compañía Logiran es de 287.314

V = Tasa variable

Al 31 de diciembre de 2017, existen garantías entregadas sobre obligaciones financieras (Véase Nota 8)

#### 11. ACREDITORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales que no devengan intereses y poseen un periodo de crédito de entre 15 y 60 días y otras cuentas por pagar constituido de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores	1,264,797	1,062,503
Provisiones de facturas por pagar	59,154	180,349
Obligaciones al seguro social	20,893	21,585
	<hr/> 1,344,844	<hr/> 1,264,437

#### 12. PARTES RELACIONADAS

- (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Naturaleza de la relación		País	2017	2016
<b>Por cobrar:</b>					
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	38,032	60,798	
Alicorp Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	59,222	50,428	
Transporte Pesado Nacional Transpenac S.A.	Comercial	Ecuador	8,857	-	
			<u>106,111</u>	<u>111,226</u>	
<b>Por pagar:</b>					
Ransa Comercial S. A.	Accionista	Perú	18,400	36,800	
Corporación de Servicios GR. S.A	Comercial	Ecuador	92,819	112,391	
Transporte Pesado Nacional Transpenac S.A.	Comercial	Ecuador	279,704	157,779	
Alicorp Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	-	4,401	
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	<u>2,197</u>	<u>-</u>	
			<u>393,120</u>	<u>311,371</u>	

Los saldos pendientes por cobrar y por pagar a partes relacionadas no están garantizados y son pagaderos en efectivo.

Durante los años 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas:

	Ingresos por servicios	Dividen- dos recibidos	Costos de servicios	Gasto de intereses	Préstamo recibido
<b>Año 2017</b>					
Alicorp Ecuador S. A.	404,071	-	116	-	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	329,051	-	2,197	-	-
Corporación de Servicios GR. S.A	-	-	149,569	-	-
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	146,879	-	174,012	-	<u>30,000</u>
	<u>880,001</u>	<u>-</u>	<u>325,894</u>	<u>-</u>	<u>30,000</u>
<b>Año 2016</b>					
Alicorp Ecuador S. A.	374,105	-	6,035	-	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	369,485	-	7,139	-	-
Corporación de Servicios GR. S.A	-	-	112,391	-	-
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	85,356	94,970	191,196	-	22,032
Ransa Comercial S. A.	-	-	-	26,427	1,000,000
	<u>828,946</u>	<u>94,970</u>	<u>316,761</u>	<u>26,427</u>	<u>1,022,032</u>

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### (c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y relevantes.

### (d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave.

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la gerencia general. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2017	2016
Remuneraciones y bonificaciones	<u>207,776</u>	<u>159,068</u>

## 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados, corto plazo fue como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	206,457	242,206
Participación a trabajadores	<u>74,373</u>	<u>218,884</u>
	<u>280,830</u>	<u>461,090</u>

### (b) Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de estas obligaciones se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para estos planes es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco 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 hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio o por el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se formaba de la siguiente forma:

	2017	2016
Jubilación patronal	131,790	142,079
Desahucio	163,783	150,351
	<hr/> <hr/> 295,573	<hr/> <hr/> 292,430

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	142,079	96,720	150,350	116,116	292,429	212,836
<b>Movimiento del periodo:</b>						
Costo laboral por servicios	26,031	34,224	36,661	40,571	62,692	74,795
Costo financiero	5,272	5,683	6,551	6,014	11,823	11,697
Ganancia (pérdida) actuarial	(8,632)	15,250	646	(1,737)	(7,986)	13,513
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(32,960)	(9,798)	3,528	1,176	(29,432)	(8,622)
Beneficios pagados	-	-	(33,953)	(11,789)	(33,953)	(11,789)
Saldo al final	<hr/> <hr/> 131,790	<hr/> <hr/> 142,079	<hr/> <hr/> 163,783	<hr/> <hr/> 150,351	<hr/> <hr/> 295,573	<hr/> <hr/> 292,430

Los principales supuestos actariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	2017	2016
Tasa de descuento	4.07%	4.64%
Tasa de comutación actuarial	4%	4%
Tasa esperada de incremento salarial	(0.22%)	1.12%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

**14. IMPUESTOS**

(a) **Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>Por recuperar:</b>		
Impuestos por recuperar	-	135,396
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>144,903</u>	-
	<u>144,903</u>	<u>135,396</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	89,338	136,415
Refacciones de IVA	<u>21,086</u>	<u>27,325</u>
Refacciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>15,361</u>	<u>17,594</u>
	<u>125,785</u>	<u>181,334</u>

(b) **Impuesto a la renta-**

**Conciliación del resultado contable-tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	421,445	1,240,342
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	347,975	340,465
Ingresos exentos (1)	<u>(66,746)</u>	<u>(79,450)</u>
Utilidad tributaria	702,674	1,501,357
Tasa de impuesto (2)	22.76%	22.77%
Provisión para impuesto a la renta	<u>159,933</u>	<u>341,856</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- (1) En el año 2017 corresponde a ingresos recibidos por indemnizaciones de seguros.
- (2) Corresponde a tasa promedio de impuesto a renta por accionista domiciliado en paraíso fiscal con una participación del 22.76% sobre la base imponible del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta a favor fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	159,933	341,856
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente de años anteriores	(71,932)	(225,782)
Retenciones en la fuente del año	(232,904)	(251,470)
<b>Saldo a favor (Véase literal (a))</b>	<u>(144,903)</u>	<u>(135,396)</u>

### (c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2017, y no mantiene actas de determinación pendientes de resolución.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

#### Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%. No obstante, desde el año 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que 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 los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

La Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016, establece que el SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### (d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### (e) Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (f) Reformas tributarias

El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000.00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

Accionista	País	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital	Participación accionaria
Compañía Almacenera S. A.	Perú	2,510,092	1	2,510,092	32,14%
Depósitos S. A. Depsa	Perú	1,500,000	1	1,500,000	19,21%
Ransa International Investments Corp.	Panamá	1,980,000	1	1,980,000	25,35%
Ransa Comercial S. A.	Perú	1,819,168	1	1,819,168	23,30%
		<b>7,809,260</b>		<b>7,809,260</b>	<b>100,00%</b>

### 16. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según Acta de Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre de 2016, se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en 92,610 mediante la emisión de 92,610 nuevas acciones ordinarias por un valor nominal de USD\$ 1, a través de la compensación de la cuenta por pagar generada por gastos no reconocidos en períodos anteriores. Véase Nota 19

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Según registro mercantil No 5.134 con fecha 6 de febrero del 2017, estos aportes fueron regularizados y los mismos fueron capitalizados.

### 17. RESERVA LEGAL

La Ley 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. UTILIDADES RETENIDAS

#### Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor de 57,355 que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser compensado con utilidades retenidas o del año, si las hubiere.

### 19. AJUSTE DE AÑOS ANTERIORES

En el año 2016, la Compañía efectuó ciertos ajustes relacionados con (gastos) ingresos que no fueron registrados en el año 2015 y años anteriores. Dichos ajustes se detallan a continuación:

Detalle	Aumento (disminución) de utilidades retenidas		
	Efecto en		
	el año	Años anteriores	Total
Medición de las inversiones en acciones utilizando el método de participación	99,291	13,291	112,582
Gasto de períodos anteriores con partes relacionadas	(92,610)	-	(92,610)
Total	6,681	13,291	19,972

### 20. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Gastos administrativos y ventas			Gastos administrativos y ventas		
	Costo de servicios	Total	Costo de servicios	Total	Costo de servicios	Total
Sueldos, salarios y beneficios sociales	2,751,230	287,219	3,038,449	3,073,256	253,691	3,326,947
Arrendamientos	1,772,354	34,214	1,806,568	1,849,548	57,152	1,906,700
Depreciaciones (Véase Nota 8)	1,069,166	29,907	1,099,073	1,040,201	23,874	1,064,075
Servicios de carga, manipuleo y vigilancia	1,001,212	12,563	1,013,775	1,106,456	17,667	1,124,123

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	2017			2016		
	Costo de servicios	Gastos administrativos y ventas		Costo de servicios	Gastos administrativos y ventas	
		Total			Total	
Transporte	229,275	122	229,397	252,860	917	253,777
Reparación y mantenimiento	464,920	30,533	495,453	379,158	21,061	400,219
Materiales de almacén y suministros	315,145	17,368	332,513	236,883	15,494	252,377
Energía eléctrica, agua y telefonía	367,449	32,805	400,254	309,423	28,803	338,226
Seguros	152,642	2,711	155,353	158,521	2,045	160,566
Participación de utilidades a trabajadores (Véase Nota 13(a))	70,855	3,518	74,373	209,074	9,810	218,884
Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 7)	-	(29)	(29)	-	11,392	11,392
Jubilación patronal y desahucio (Véase Nota 13(b))	5,704	5,425	11,129	62,882	3,198	66,080
Amortizaciones	50,693	969	51,662	8,934	-	8,934
Otros gastos	754,276	488,102	1,242,378	697,377	433,713	1,131,090
	<u>9,004,921</u>	<u>945,427</u>	<u>9,950,348</u>	<u>9,384,573</u>	<u>878,817</u>	<u>10,263,390</u>

**21. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

	2017	2016
Ventas de maquinaria y equipo	37,654	64,781
Reintegro de gastos de relacionadas	111,796	69,290
Reintegro de gastos de terceros	12,091	7,698
Ingresos extraordinarios	68,521	176,374
Ingresos por siniestro e indemnizaciones	66,746	79,450
Saldo al final	<u>296,808</u>	<u>397,593</u>

**22. OTROS EGRESOS**

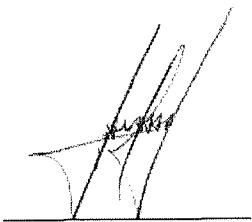
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros egresos se conforman de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos por cuenta de relacionadas	111,796	69,290
Costo de enajenación de inmuebles, maquinaria y equipo	11,495	1,911
Gastos por siniestros e indemnizaciones	881	8,602
Gratificaciones por cese	174,986	-
Gasto por cuenta de terceros	12,091	7,699
Contribución solidaria	-	38,264
Saldo al final	<u>311,249</u>	<u>125,766</u>

Notas a los estados financieros individuales (continuación)

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.



Carlo Cavassa Salazar  
Representante Legal  
C.I. 0961176690



Noemí Plúas Reyes  
Contador General  
Registro N° 027238