

**CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A.
CLISA ECUADOR**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Informe de los auditores independientes

CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A. CLISA ECUADOR

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Operaciones y entorno económico
2. Bases de Preparación
3. Políticas Contables Significativas
4. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas
5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura
6. Efectivo y equivalentes de efectivo
7. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
9. Equipos y mobiliario
10. Préstamos Bancarios
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
12. Pasivos por Impuestos Corrientes
13. Impuesto a la Renta
14. Obligaciones laborales acumuladas
15. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio
16. Patrimonio de los Accionistas
17. Ingresos Ordinarios
18. Gastos de operación
19. Saldos y transacciones con Partes Relacionados
20. Compromisos
21. Eventos subsecuentes

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF PYMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores:

CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A. CLISA ECUADOR

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A. CLISA ECUADOR**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras revelaciones explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de distorsiones importantes originados por fraude o error; así como la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas que sean razonables con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría; las cuales requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y efectuemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor; los cuales incluyen la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si los estimados contables hechos por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A. CLISA ECUADOR** al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de Énfasis

Sin modificar nuestro informe, tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía podrían eventualmente estar afectadas, por los efectos de la caída del precio internacional del petróleo, las reformas tributarias que entraron en vigencia a partir del año 2016, así como las medidas económicas adoptadas por el gobierno ecuatoriano para equilibrar la balanza de pagos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

Los estados financieros de **CORPORACION LOGISTICA INTEGRAL S.A. CLISA ECUADOR** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, no fueron auditados, debido a que al 31 de diciembre de 2013 el total de activos no superaban el US\$ 1.000.000. Por lo anterior las cifras de ese ejercicio fiscal se presentan únicamente para fines comparativos.

Quito, Marzo 28 del 2016



Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665



C.P.A. Delia Beltran Benalcázar.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 34-688

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del año 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	366.575	237.238
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	200.000	-
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	314.268	307.834
Otras	8	155.807	251.616
		470.075	559.450
Anticipos Entregados	8	77.141	245.180
		547.217	804.630
Total activos corrientes		1.113.792	1.041.868
Activos no corrientes:			
Equipos y mobiliario, neto de depreciación acumulada	9	47.646	55.215
Activo por Impuestos Diferidos		-	4.164
Total activos no corrientes		47.646	59.378
Total activos		1.161.438	1.101.246
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes:			
Prestamos Bancarios	10	21.451	26.879
Cuentas por pagar comerciales	11	99.906	217.916
Pasivos por Impuestos corrientes	12	102.618	66.936
Obligaciones laborales acumuladas	14	97.619	74.123
Anticipos Recibidos de Clientes	11	166.589	36.905
Otras cuentas por pagar	11	3.216	206.217
Total pasivos corrientes		491.399	628.976
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	79.471	33.753
Total pasivos no corrientes		79.471	33.753
Total pasivos		570.870	662.728
Patrimonio de los accionistas:			
Capital acciones	16	100.000	70.000
Aporte Futura Capitalización	16	562	562
Reserva Legal	16	45.482	24.019
Utilidades acumuladas	16	226.535	143.376
Otros Resultados Integrales	16	(28.591)	-
Resultado del Periodo	16	260.642	214.622
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	16	(14.061)	(14.061)
Total patrimonio de los accionistas		590.568	438.518
Compromisos	20		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1.161.438	1.101.246

Ing. Sandra Salas
Gerente General

CPA. Karen Larsen
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Quito Office: Avellanas E2-25 y el Juncal
Bodegas Comerciales Avellanas Bodega N° 31
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

Guayaquil Office: Kennedy Norte
Cda. Cooperativa de Vivienda "Guayaquil"
Calle 2da. s/n y Calle Víctor Hugo Sicouret
Manzana 4 Solar 22, Segundo Piso
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

www.ccli.com.ec

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
Ingresos Ordinarios	17	3.537.314	2.980.775
Costo de Ventas		(2.126.450)	(1.843.760)
Utilidad bruta		1.410.864	1.137.015
Gastos de operación			
Gastos Administrativos	18	(630.625)	(476.005)
Gastos de Ventas	18	(362.761)	(295.005)
Utilidad neta de operación		417.479	366.005
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		49.527	8.804
Gastos financieros		(8.510)	(21.854)
Otros gastos		(36.928)	(3.291)
Total otros ingresos (egresos), neto		4.089	(16.341)
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		421.568	349.664
Participación trabajadores	14	(63.235)	(52.450)
Impuesto a la renta:			
Corriente	13	(97.691)	(82.593)
Diferido Ingreso (Gasto)		-	-
Utilidad neta		260.642	214.621
Utilidad Integral por acción	3 j)	2,61	3,07

Ing. Sandra Salas
Gerente General

CPA. Karen Larsen
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Quito Office: Avellanas E2-25 y el Juncal
Bodegas Comerciales Avellanas Bodega N° 31
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

Guayaquil Office: Kennedy Norte
Cda. Cooperativa de Vivienda "Guayaquil"
Calle 2da. s/n y Calle Víctor Hugo Sicouret
Manzana 4 Solar 22, Segundo Piso
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

www.cli.com.ec

Estado de Flujos de Efectivo, continua

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	260.642	349.664
Partidas que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	-	-
Ajustes a Otros Resultados Integrales -ORI	(28.591)	-
Ajustes provisiones	-	10.737
Depreciación de Equipos y Mobiliario	12.365	12.996
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar:		
Comerciales	(6.434)	(351.797)
Otras	95.809	-
Anticipos entregados	168.039	-
Activos por Impuestos Diferidos	4.164	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar comerciales	(118.010)	212.790
Pasivos por Impuestos corrientes	35.682	-
Obligaciones laborales acumuladas	23.497	(58.179)
Anticipos Recibidos de Clientes	129.683	-
Otras cuentas por pagar	(203.001)	37.438
Aumento de Indemnización por Jubilación Patronal y desahucio	45.718	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>419.562</u>	<u>213.649</u>



Ing. Sandra Salas
Gerente General



CPA. Karen Larsen
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Quito Office: Avellanas E2-25 y el Juncal
Bodegas Comerciales Avellanas Bodega N° 31
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

Guayaquil Office: Kennedy Norte
Cda. Cooperativa de Vivienda "Guayaquil"
Calle 2da. s/n y Calle Víctor Hugo Sicouret
Manzana 4 Solar 22, Segundo Piso
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

www.ccli.com.ec

Corporación Logística Integral S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)



Quito Office: Avellanas E2-25 del Juncal
Bodegas Comerciales Avellanas Bodega N° 31
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

Guayaquil Office: Kennedy Norte
Cda. Cooperativa de Vivienda "Guayaquil"
Calle 2da. s/n y Calle Víctor Hugo Sicouret
Manzana 4 Solar 22, Segundo Piso
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

www.cli.com.ec



	Capital acciones	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Efectos de la Adopción por primera vez de las NIIF's	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	70.000	562	24.019	(14.061)	110.888	32.488	-	223.896
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	32.488	(32.488)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	214.621	-	214.621
Saldos al 31 de diciembre de 2014	70.000	562	24.019	(14.061)	143.376	214.621	-	438.517
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	214.621	(214.621)	-	-
Apropiación de Reservas	-	-	21.462	-	(21.462)	-	-	-
Incremento de Capital	30.000	-	-	-	(30.000)	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(80.000)	-	-	(80.000)
Ajustes por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	-	(28.591)	(28.591)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	260.642	-	260.642
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100.000	562	45.482	(14.061)	226.535	260.642	(28.591)	690.568

[Signature]

Ing. Sandra Salas
Gerente General

[Signature]

CPA. Karen Larsen
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.543.748	2.637.782
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.139.045)	(2.424.133)
	404.703	213.649
Costos Financieros	(8.510)	
Impuesto a la renta pagado	(26.159)	
Otros Ingresos	49.527	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	419.562	213.649
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto neto del retiro de Equipos y Mobiliario	4.073	-
Adquisición de Equipos y Mobiliario, neto	(8.870)	(22.958)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	(4.797)	(22.958)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento :		
Inversión en Depósito a Plazo Fijo	(200.000)	-
Pago de Dividendos	(80.000)	-
Pago de Prestamos	(5.428)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	(285.428)	-
(Disminución) Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	129.338	190.691
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	237.238	46.547
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	366.575	237.238




Quito Office: Avellanas E2-25 y el Juncal
Bodegas Comerciales Avellanas Bodega N° 31
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

Guayaquil Office: Kennedy Norte
Cdla. Cooperativa de Vivienda "Guayaquil"
Calle 2da. s/n y Calle Víctor Hugo Sicouret
Manzana 4 Solar 22, Segundo Piso
Telf: (593) (2) 395 8430 al 34

www.cli.com.ec