

**COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS  
ANDREVAL S.A.**



**Informe de Comisario  
por el Ejercicio Fiscal Terminado  
al 31 de diciembre de 2017**



## **CONTENIDO**

	<b><u>Pág.</u></b>
Opinión .....	1 - 2
Estados Financieros .....	3 - 4
Análisis Financiero .....	5 - 7
Resumen de las Principales Políticas .....	8 - 17
Otros Aspectos Importantes .....	18

## **ABREVIATURAS USADAS**

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



Quito, 25 de abril del 2018

## **INFORME DE COMISARIO**

### **Ejercicio Económico 2017**

A los señores Accionistas de:

#### **COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**, del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, he revisado la información contable financiera presentada en los: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo y las notas explicativas. Adicionalmente, como parte del trabajo realizado se ha revisado la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización, con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo determinado en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros arriba mencionados, son fiel reflejo de los libros de contabilidad de la Compañía.
  - b) Se realizó un estudio general de la estructura de control interno y contable de la Compañía, en el alcance necesario para evaluar dicha estructura, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

El estudio y evaluación de la estructura de control interno contable efectuado no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno que deba ser reportado.

- c) Se ha procedido a indagar y verificar mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los



activos de la Compañía y no se ha determinado algún evento que deba ser evaluado.

- d) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores de importancia relativa materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas y de las políticas contables, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

3. De la revisión desarrollada, en mi calidad de Comisario de **COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información financiera presentada en los Estados Financieros.
4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, de la Administración de **COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.** y para propósitos de presentación ante la Superintendencia de Compañías; por lo que, no debe ser utilizado para otro propósito.



**Dra. Diana Paredes**  
**N° Reg. 1005-06-694570**  
**Comisario**

**COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**(Expresado en miles de dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2017</b>
<b>Activos Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,389
Clientes - Cuentas por Cobrar	30,946
Clientes - Cuentas por Cobrar Relacionada	320,665.61
Activos por impuestos corrientes	5,569
Servicios y Otros pagos por anticipado	9,491
Otras Cuentas por Cobrar	1,647
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>369,707</b>
<b>Activos No Corrientes</b>	
Propiedad, planta y equipo	53,954
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>53,954</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>423,661</b>
<b>PASIVOS</b>	
<b>Pasivos Corrientes</b>	
Proveedores - Cuentas por Pagar No Relacionadas	151,704
Proveedores - Cuentas por Pagar Relacionadas	110,619
Pasivos por Impuestos Corrientes	4,186
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	16,809
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	62,877
Beneficios a empleados	23,649
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>369,843</b>
Beneficios a empleados a largo plazo	9,398
Otras Cuentas por Pagar	2,929
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>12,327</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>382,170</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital social	800
Reserva Legal	400
Resultados Acumulados	27,189
Resultados del Ejercicio	13,102
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>41,491</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>423,661</b>

**COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**Al 31 de diciembre de 2017**

**(Expresado en miles de dólares)**

---

---

	<b><u>2017</u></b>
<b>INGRESOS</b>	
<b>Ingresos Actividades Ordinarias</b>	
Ventas	436,400
Costo de ventas	(352,720)
<b>Utilidad en Ventas</b>	<b><u>83,680</u></b>
<b>GASTOS</b>	
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración y Venta	(137,642)
Otros ingresos	73,708
Gastos Financieros	(10)
<b>Utilidad Neta</b>	<b><u>19,736</u></b>
Impuesto a la renta	(3,673)
Participación trabajadores	(2,960)
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>	<b><u><u>13,102</u></u></b>



## COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.

### ANÁLISIS FINANCIERO - HORIZONTAL Y VERTICAL

Al 31 de diciembre del 2017

- **Antecedentes de la Compañía**

**COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.** con número de RUC 1792318556001, fue constituida en el Ecuador el 24 de marzo de 2011. Su objeto social es el transporte terrestre, en la modalidad de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y seguridad Vial, sus Reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia. El capital suscrito es de USD \$ 800,00 divididos en 800 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en dólares)*

Nombre	Nacionalidad	Capital	%	N° de Acciones
Sanchez Dúñez Marissa Irene	Argentina	400	50%	400
Sanchez Dúñez Néstor Rubén	España	400	50%	400
<b>TOTAL</b>		<b>800</b>	<b>100%</b>	<b>800</b>

- **Composición del Activo**

Los principales activos de la Compañía son Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas y No Relacionadas que representan el 83%, del total de los activos, como se indica a continuación.

**ANDREVAL S.A.**  
**ACTIVO UTILIZADOS**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

ACTIVOS		
<b>Activos Corrientes:</b>	<b>369,707</b>	<b>87.26%</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,389	0.33%
Cientes - Cuentas por Cobrar	30,946	7.30%
Cientes - Cuentas por Cobrar Relacionada	320,666	75.69%
Activos por impuestos corrientes	5,569	1.31%
Servicios y Otros pagos por anticipado	9,491	2.24%
Otras Cuentas por Cobrar	1,647	0.39%
<b>Activos No Corrientes:</b>	<b>53,954</b>	<b>12.74%</b>
Propiedad, planta y equipo	53,954	12.74%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>423,661</b>	<b>100.00%</b>



- **Estados Financieros 2017**

**ANDREVAL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017**

<b>ACTIVOS</b>	<b>423,661</b>	<b>100.00%</b>
<b>Activos Corrientes:</b>	<b><u>369,707</u></b>	<b><u>87.26%</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,389	0.33%
Cientes - Cuentas por Cobrar	30,946	7.30%
Cientes - Cuentas por Cobrar Relacionada	320,666	75.69%
Activos por impuestos corrientes	5,569	1.31%
Servicios y Otros pagos por anticipado	9,491	2.24%
Otras Cuentas por Cobrar	1,647	0.39%
<b>Activos No Corrientes:</b>	<b><u>53,954</u></b>	<b><u>12.74%</u></b>
Propiedad, planta y equipo	53,954	12.74%
<b>PASIVOS</b>	<b>382,170</b>	<b>100.00%</b>
<b>Pasivos Corrientes:</b>	<b><u>369,843</u></b>	<b><u>96.77%</u></b>
Proveedores - Cuentas por Pagar No Relacionadas	151,704	39.70%
Proveedores - Cuentas por Pagar Relacionadas	110,619	28.94%
Pasivos por Impuestos Corrientes	4,186	1.10%
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	16,809	4.40%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	62,877	16.45%
Beneficios a empleados	23,649	6.19%
<b>Pasivos No Corrientes:</b>	<b><u>12,327</u></b>	<b><u>3.23%</u></b>
Beneficios a empleados a largo plazo	9,398	2.46%
Otras Cuentas por Pagar	2,929	0.77%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>41,491</b>	<b>100.00%</b>
Capital social	800	1.93%
Reserva Legal	400	0.96%
Resultados Acumulados	27,189	65.53%
Resultados del Ejercicio	13,102	31.58%
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>423,661</b>	



**ANDREVAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

	2017		2016		Variación
<b>INGRESOS</b>	436,400	%	520,500	%	(84,100)
Ventas	436,400	100.00%	520,500	100.00%	(84,100)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	(490,372)		(557,376)		67,004
Costos de Ventas	(352,720)	80.83%	(403,393)	77.50%	50,672
Gastos de Administración y Venta	(137,642)	31.54%	(152,849)	29.37%	15,207
Gastos Financieros	(10)	0.00%	(1,135)	0.22%	1,125
<b>OTROS INGRESOS</b>	73,708		347		73,361
Otros ingresos	73,708	16.89%	347	0.07%	73,361
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IR</b>	19,736		(36,529)		56,265
Participación trabajadores	(2,960)	(0.68%)	-	0.00%	(2,960)
Impuesto a la renta	(3,674)	(0.84%)	(4,425)	(0.85%)	752
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	13,102		(40,954)		54,056

Durante el año 2017 la Compañía presentó menor cantidad de operación por lo que sus ingresos disminuyeron en un 16% con respecto al año 2016.

En relación con los Activos, su principal componente son las cuentas con Clientes No Relacionados y Relacionados que representa el 76% del Activo Total.

En relación con los Pasivos, su principal componente son las cuentas con Proveedores No Relacionados y Relacionados que representa el 69% del Pasivo Total.

(Espacio en Blanco)

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

#### **A) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario.

**COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **B) Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

#### **C) Efectivos y equivalentes de efectivo**

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en caja, los depósitos bancarios efectuados en las diferentes instituciones financieras.

#### **D) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

---

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Los deudores comerciales se reducen por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables, y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integrales, en el rubro de gastos de administración.

#### **E) Activos fijos y propiedades de inversión.**

Cuando los indicadores requieren que la entidad compruebe el deterioro del valor, la entidad deberá determinar si registra una pérdida por deterioro comparando el importe en libros de un activo con su importe recuperable. El importe en libros de un activo es el importe por el que el activo se reconoce en el estado de situación financiera.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Si el importe en libros antes de reconocer la pérdida por deterioro es superior a su importe recuperable, la entidad reducirá el importe en libros al importe recuperable y registrará una pérdida por deterioro del valor en los resultados

La medición inicial se realizará por su costo (excepto los adquiridos bajo arrendamiento financiero).

El único modelo admitido para la medición posterior es el costo menos depreciaciones acumuladas y menos deterioros acumulados.

La depreciación se realiza a nivel de los «componentes significativos» de cada partida. Las bases para el cálculo de las depreciaciones se revisarán si existen ciertos indicadores que revelen que podrían haber cambiado.

Para aplicación de esta disposición, se debe considerar que existen activos que deben ser considerados como un conjunto en función de la utilidad que proporcionan como grupo más no en forma individual.

## COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.

### RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

Al 31 de diciembre del 2017

---

---

#### Vidas útiles

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Maquinaria	10	10%
Equipos de oficina y Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

#### Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto inmuebles:

Costo

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

---

(=) Activos Fijos.

---

---

En el caso que se disponga la venta de un activo, éste deberá ser clasificado como un activo mantenido para la venta. Así mismo, si un activo se lo mantiene con el objeto de ganar plusvalía en el tiempo, este deberá ser clasificado como una propiedad de inversión.

#### Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.



## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

---

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **F) Deterioro del valor de los activos no corrientes**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados



## **COMPañIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

---

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Por política interna de la empresa, se activará un activo intangible siempre y cuando tengan una relación directamente proporcional con la actividad de la empresa o a su vez, ayude a mejorar los procesos y operaciones de la empresa.

#### **G) Acreeedores Comerciales y Otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

#### **Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

#### **H) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

##### **Provisión:**

La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

## **COMPAÑIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

---

Las provisiones por litigios, se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, utilizando la mejor estimación de la Sociedad.

#### **Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.



## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

---

#### **Activos por impuesto diferido:**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF'S para PYMES requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

#### **I) Ingresos.**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.



## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

#### **J) Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

#### **K) Estado de Flujo de Efectivo.**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **L) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

**COMPañIA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

**Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

**Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Sin embargo, para el año 2018 la tarifa se incrementará al 25%.



(Espacio en Blanco)

## **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**

### **OTROS ASPECTOS IMPORTANTES**

**Al 31 de diciembre del 2017**

---

#### **ASPECTOS TRIBUTARIOS**

1. La Compañía no ha pasado por procesos de fiscalización del SRI.
2. La Compañía se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, municipales, fiscales y en sus deberes formales.
3. De indagaciones realizadas no tienen procesos legales / laborales.

#### **ASPECTOS SOCIETARIOS**

Nuestro análisis en relación a la revisión societaria fue realizado en base a la información que consta en los Libros Sociales de la Compañía desde el momento de su constitución, hasta el ejercicio fiscal en curso, lo cual ha requerido la revisión de la siguiente documentación:

1. Libro de Actas,
2. Libro Expediente de Actas de Directorio; y
3. Libro de Participaciones.

Durante el año 2017 **COMPAÑÍA DE SERVICIOS LOGISTICOS ANDREVAL S.A.**, no ha pasado por ningún proceso de fusión, escisión, transformación o aumento de capital.

---

