

Compañía de Servicios Logísticos Andreal S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

ANDREAL S.A., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito el 24 de marzo de 2011, el plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto de la compañía es el transporte terrestre, en la modalidad de carga pesada a nivel Nacional.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2016.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía serán preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía serán preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

Compañía de Servicios Logísticos Andreval S.A.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía estarán expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se utilizarán estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisará si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo pueda ser o no recuperable, y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementará hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconocerá inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisará estos supuestos en forma periódica y los ajustará en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) 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. La **COMPANÍA DE SERVICIOS LOGÍSTICOS ANDREVAL S.A.**, es un ente 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.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocerán cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero. Los activos financieros se darán de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiren, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence. Los activos y pasivos financieros se clasificarán al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se medirán inicialmente al valor que según el contrato esté establecido. Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisará los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconocerá con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

Los deudores comerciales son reconocidos inicialmente al valor nominal de la factura, y el plazo que se otorga es de 30 días.

Pasivos financieros.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Cuando los pasivos financieros se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por pagar generadas se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputará directo a resultados en el plazo del contrato.

Compañía de Servicios Logísticos Andreal S.A.

El plazo de pago otorgado a la compañía por parte de los proveedores es de 30 días.

g) Gastos anticipados

Los gastos anticipados corresponden a los valores prepagados por la Compañía, los cuales serán amortizados en el periodo, y en el caso de los seguros en función de la vigencia de la póliza.

h) Propiedad, planta y equipo

Serán reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Vehículos

Los vehículos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros será ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputarán a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registrará con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La vida útil estimada, y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registrará el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta estará compuesto por el impuesto corriente. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconocerá en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se basará en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones serán reconocidas cuando existan obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se medirán con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

II) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un periodo ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se medirán aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representará el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual será obtenido a través de un perito calificado.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconocerá los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Compañía de Servicios Logísticos Andreval S.A.

m) Ingresos

Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registrarán cuando el ingreso podrá ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de Transporte Terrestre en la Modalidad Carga Pesada a Nivel Nacional.

n) Costos de venta

El costo de ventas será reconocido en resultados en el periodo que se realiza la prestación del servicio, siendo esta la base de medición del principio de realización.

o) Gastos

Los gastos se registrarán al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputarán a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser contablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo: Comprende el efectivo en bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasificarán en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado. Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Compañía de Servicios Logísticos Andreal S.A.

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
 - Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
 - Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.
- La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

5. Efectivo bancos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo en efectivo bancos es como sigue:

	2016	2015
Efectivo en bancos:		
Institución financiera local	150	323
Total	150	323

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo en bancos no posee restricciones para su uso.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo en Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	30.946	30.946
Cuentas por Cobrar Relacionados (nota 7)	325.893	174.740
Otras Cuentas por Cobrar (nota 7)	1.559	1.576
Total	358.398	207.262

Compañía de Servicios Logísticos Andreval S.A.

(1) La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 30 días a sus clientes y considera que los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales. A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes.

	2016
Cartera por vencer	30,946
Total	30,946

Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha estimado que existe un riesgo bajo de recuperación de sus cuentas por cobrar, por lo tanto no ha establecido una provisión por deterioro en cuentas por cobrar.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 fueron como sigue:

	Detalle	
	2016	2015

Activo	
Cuentas por cobrar clientes comerciales(notas6)	
RS ROTH S.A. (a)	204,613
Roberto Sánchez	2,000
Rubén Sánchez (b)	119,280
Total	325,893
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	
Roberto Sánchez	1,540
Rubén Sánchez	19
Compañía de Transporte Ronald (provisión)	1,559
Total	1,576

Cuentas por pagar proveedores comerciales (nota 10)	
RS ROTH S.A. (c)	390
Roberto Sánchez (d)	109,263
Rubén Sánchez	30
Total	109,683
Otras cuentas por pagar (nota 10)	
RS ROTH S.A. (e)	43,588
Roberto Sánchez	4,203
Rubén Sánchez	128
Total	47,919

Otras cuentas por pagar (nota 10)	
RS ROTH S.A. (e)	35,108
Roberto Sánchez	4,203
Rubén Sánchez	128
Total	39,439

(a) La cuenta por cobrar a RS ROTH S.A. representa el saldo pendiente de cobro por el servicio de transporte terrestre de carga pesada realizada durante el año 2016 por US\$ 204.613.

(b) La cuenta por cobrar a Rubén Sánchez representa el saldo pendiente de cobro por alquiler de vehículos de carga pesada realizada durante el año 2013 por US\$ 77.700 y año 2014 por US\$ 41.580.

(c) La cuenta por pagar a RS ROTH S.A. representa el saldo pendiente de pago por el reembolso del mantenimiento a los vehículos de transporte terrestre de carga pesada realizada durante el año 2016 por US\$ 390.

(d) La cuenta por pagar a Roberto Sánchez representa el saldo pendiente de pago por el alquiler de vehículos realizado durante el año 2013 por US\$ 10.669, 2014 USD\$ 75.742 y 2015 USD\$ 22.852

(e) La cuenta por pagar a RS ROTH S.A. representa el saldo pendiente de pago por varios préstamos realizados durante el año 2016 USD\$ 43.588.

8. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

	2016	2015
Seguros	13.605	15.109
Otros Anticipos Entregados	1.521	84
Total	15.126	15.193

9. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de vehículos - neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	Saldo al	Saldo al
	2016	Final del año
Depreciables		
Maquinaria y Equipo	14.000	14.000
Vehículos	340.291	340.291
Total costo	354.291	354.291
Depreciación acumulada		
Maquinaria y Equipo	(1.832)	(1.400)
Vehículos	(197.325)	(48.163)
Total depreciación	(199.157)	(49.563)
Total	155.134	(49.563)

2015

Saldo al			
2015			
Saldo al	Inicio del año	Adiciones	Depreciación
Final del año			
Depreciables			
Maquinaria y Equipo	14.000		
Vehículos	340.291		
Total costo			
	354.291		
Depreciación acumulada			
Maquinaria y Equipo	(432)	(1.400)	
Vehículos	(147.347)	(49.978)	
Total depreciación			
	(147.779)	(51.378)	
Total			
	206.512	(51.378)	
			155.134

El cargo a resultados por concepto de depreciación de vehículos se registra dentro de los gastos de administración.

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

2016		2015	
Cuentas por pagar proveedores locales(1)		190.406	38.498
Cuentas por Pagar Accionistas		3.827	3.929
Cuentas por Pagar Relacionadas (nota 7)		109.683	110.298
Total		303.916	152.725
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas (nota 7)		49.719	39.439
Otras Cuentas por Pagar		15.820	1.336
Total		65.539	40.775

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

(1) A continuación los saldos de las cuentas por pagar proveedores de los años 2016 y 2015 en función de sus vencimientos:

	2015	2016	2015	2016
Proveedores por vencer	180.342	5.064	5.000	
Total	180.342	5.421	5.000	

11. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2016	2015
Ganancia/ Périda antes de participación trabajadores	-36.528	36.552
15% participación a trabajadores		(5.483)
Ganancia/ Périda antes de impuesto a la renta	-36.528	31.069
Más: Gastos no deducibles	5.873	1.427
Menos: Deducción trabajadores discapacitados		
Base imponible/ Périda sujeta a amortización	-30.655	32.496
Impuesto a la renta causado		7.149
Anticipo calculado	4.425	
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	7.149	
Menos retenciones de impuesto a la renta	5.205	5.446
Impuesto a la renta por pagar/ Saldo a favor del contribuyente	-780	1.703

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015

2016		2015
Total		
Retenciones de IVA por pagar	107	25
Retenciones en la fuente por pagar	130	56
	237	81

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2016 son como sigue:

2016	
Saldos al comienzo del año	1.703
Pago Impuesto a la Renta	(1.703)
Provisión del año	0
Retenciones de impuesto a la renta	(0)
Saldos al fin del año	0

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante.

12. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2016 se detalla a continuación:

2016		Total
Sueldos y beneficios sociales:		
Sueldos y Salarios	13.873	
Décimo Tercero	1.111	
Décimo Cuarto	2.288	
Vacaciones	14.789	
Otras cuentas por pagar	13.194	
Obligaciones con el IESS	26.782	
		72.037

Compañía de Servicios Logísticos Andreval S.A.

13. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7.46% anual. El movimiento por este concepto en el año terminado al 31 de diciembre del 2016 ha sido el siguiente:

2016	
Saldos al comienzo del año	Saldos al fin del año
6.012	4.844
Costo Neto del Periodo	
1.341	
Ganancia o Pérdida reconocida en el ORI	
(2.509)	

Provisión por Desahucio

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de desahucio a los trabajadores que equivale al veinte y cinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la misma empresa, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7.46% anual. El movimiento por este concepto en el año terminado al 31 de diciembre del 2016 ha sido el siguiente:

2016	
Saldos al comienzo del año	Saldos al fin del año
3.749	5.434
Costo Neto del Periodo	
2.134	
Ganancia o Pérdida reconocida en el ORI	
(449)	

Compañía de Servicios Logísticos Andreal S.A.

14. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 tiene un capital social de US\$800 dividido en 800 acciones pagadas a un valor nominal de US\$1 cada una (US\$800 dividido en 800 acciones pagadas a un valor nominal de US\$1 cada una en el 2016).

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.

- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.

- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.

- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado

15. Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Compañía de Servicios Logísticos Andreval S.A.

	2016	2015
Facturación por Servicio	520.847	494.046
Total Ingresos Ordinarios	520.847	494.046

Los ingresos por servicios se registrarán cuando el ingreso podrá ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de Transporte Terrestre en la Modalidad Carga Pesada a Nivel Nacional

16. Costos y Gastos

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Costos de Venta		
Materiales Usados	8.579	7.666
Mano de Obra	152.842	182.923
Costos Indirectos	241.971	110.310
Total	403.392	300.899
Gastos		
Gastos de Venta	16.226	12.771
Gastos de Administración	137.279	153.789
Gastos Financieros	1.135	476
Otros Gastos	3.769	2.190
Total	158.409	169.226

Compañía de Servicios Logísticos Andreal S.A.

17. Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros individuales de Andreal S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 son aprobados con fecha 31 de Marzo de 2016 de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Néstor Rubén Sánchez Dúñez
REPRESENTANTE LEGAL



Santiago Daniel Garzón Sierra
CONTADOR GENERAL

