

**LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO
EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.**

Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre de 2017 e Informe de los
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.:

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo indicado en los párrafos 3 al 5 descritos en las Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de cuentas por cobrar a clientes locales proporcionado por la Compañía, difiere en US\$53,336 en relación al saldo en libros a esa fecha. Dicha diferencia no ha sido conciliada por la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podría derivarse de esta situación.
4. Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de proveedores proporcionado por la Compañía, difiere en US\$73,135 en relación al saldo en libros a esa fecha. Dicha diferencia no ha sido conciliada por la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podría derivarse de esta situación.
5. Al 31 de diciembre de 2017, el listado de propiedad y equipos proporcionado por la Compañía difiere con los saldos registrados en libros en US\$43,014 en el costo histórico y en US\$103,388 en la depreciación acumulada. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
6. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Otra información

7. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe a los socios 2017 informado por el Gerente General, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
9. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Socios 2017 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
10. Una vez que leamos el Informe Anual a los Socios 2017, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

Otro asunto

11. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades, el 26 de abril de 2017.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

12. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
13. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

14. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

15. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
16. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

17. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

07 de junio de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Vicente Torres L.
Socio
Licencia No. 172852

LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

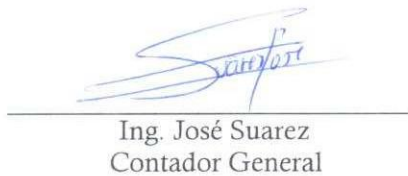
LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	96,830	90,656
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	688,405	447,020
Importaciones en tránsito		68,718	111,521
Activos por impuestos corrientes	9	375,668	256,299
Otros activos corrientes		24,169	26,563
Total activos corrientes		<u>1,253,790</u>	<u>932,059</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipos	6	<u>927,720</u>	<u>712,012</u>
Total activos no corrientes		<u>927,720</u>	<u>712,012</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,181,510</u></u>	<u><u>1,644,071</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	17,163	17,163
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	636,099	540,696
Pasivos por impuestos corrientes	9	84,250	76,059
Obligaciones acumuladas	11	<u>184,085</u>	<u>137,561</u>
Total pasivos corrientes		<u>921,597</u>	<u>771,479</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	298,664	171,632
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>133,576</u>	<u>110,474</u>
Total pasivos no corrientes		<u>432,240</u>	<u>282,106</u>
Total pasivos		<u><u>1,353,837</u></u>	<u><u>1,053,585</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	60,000	60,000
Reservas		12,000	12,000
Resultados acumulados		<u>755,673</u>	<u>518,486</u>
Total patrimonio		<u>827,673</u>	<u>590,486</u>
TOTAL		<u><u>2,181,510</u></u>	<u><u>1,644,071</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Luis Rene Álvarez
Gerente General


Ing. José Suarez
Contador General

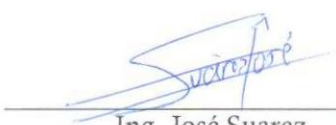
LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	15	2,778,122	2,756,162
COSTO DE VENTAS	16	<u>1,799,152</u>	<u>1,677,804</u>
MARGEN BRUTO		<u>978,970</u>	<u>1,078,358</u>
Gastos de venta y administrativos	16	671,082	799,034
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(23,184)</u>	<u>26,258</u>
Total		<u>647,898</u>	<u>825,292</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>331,072</u>	<u>253,066</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta	9	<u>74,636</u>	<u>62,158</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>256,436</u>	<u>190,908</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida actuarial		<u>(11,019)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(11,019)</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>245,417</u>	<u>190,908</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Luis Rene Álvarez
Gerente General


Ing. José Suarez
Contador General

LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Resultados acumulados</u>				<u>Total</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	60,000	12,000	-	167,983	159,595
Transferencia Utilidad del Ejercicio	-	-	-	(167,983) 190,908	167,983
Saldos al 31 de diciembre de 2016	60,000	12,000	-	190,908	327,578
Transferencia	-	-	-	(190,908)	190,908
Ajustes	-	-	-	-	(8,230)
Pérdida actuarial	-	-	(11,019)	-	(11,019)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	256,436	256,436
Saldos al 31 de diciembre de 2017	60,000	12,000	(11,019)	256,436	510,256

Ver notas a los estados financieros

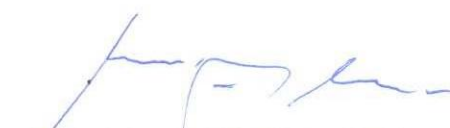

 Ing. Luis Rene Álvarez
 Gerente General

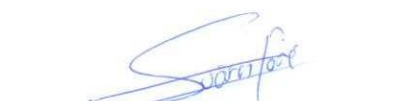

 Ing. José Suarez
 Contador General

LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		2,536,737	2,759,887
Pagado a proveedores y a empleados		(2,144,535)	(1,777,175)
Intereses pagados		(11,740)	-
Participación a trabajadores		(58,424)	-
Impuesto a la renta		(74,636)	-
Pagado a empleados		-	(146,409)
Impuestos fiscales		-	40,043
Otros ingresos		<u>(8,638)</u>	<u>(301,181)</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>256,040</u>	<u>575,165</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		<u>(355,022)</u>	<u>(404,151)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(355,022)</u>	<u>(404,151)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) en préstamos a accionistas		(21,876)	-
Incremento (disminución) de préstamos con instituciones financieras a largo plazo		<u>127,032</u>	<u>(117,551)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento		<u>105,156</u>	<u>(117,551)</u>
EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo		6,174	53,463
Saldos al comienzo del año		<u>90,656</u>	<u>37,193</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>96,830</u>	<u>90,656</u>
Ver notas a los estados financieros			


Ing. Luis Rene Álvarez
Gerente General


Ing. José Suarez
Contador General

LOGÍSTICA INTEGRAL DE COMERCIO EXTERIOR LIDESER CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	256,436	190,908
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	157,370	172,175
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	12,083	110,474
Ganancia en venta de propiedades y equipos	(18,056)	-
Gasto interés	-	217
Otros cargos a utilidades retenidas, neto	(8,230)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(241,385)	3,725
Inventarios	42,803	-
Otros activos	2,394	(111,521)
Activos por impuestos corrientes	(119,369)	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	117,279	217,605
Pasivos por impuestos corrientes	8,191	-
Participación trabajadores por pagar	-	44,659
Impuesto a la renta por pagar	-	62,158
Obligaciones laborales largo plazo	-	(63,399)
Obligaciones acumuladas	<u>46,524</u>	<u>(51,836)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>256,040</u>	<u>575,165</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Luis Rene Álvarez
Gerente General


Ing. José Suarez
Contador General