

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

INTEGRACION LOGISTICA INLOG S. A., se constituyó en la República del Ecuador el 21 de febrero de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del mismo año. Su objetivo social entre otros es la prestación de servicios logísticos de distribución, almacenaje y acondicionamiento de productos de clientes dentro y fuera del territorio ecuatoriano.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas De las referidas normas internacionales.

Periodo cubierto

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estados de Cambios en el Patrimonio, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de emisión estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretación a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía ha observado. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

INTEGRACIÓN LOGÍSTICA INLOG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| NIIF | VIGENTE | ENMIENDA | VIGENTE |
|---------|--|----------|------------------|
| NIIF 2 | IFRS 2 Pagos Basados en Acciones | dic-13 | jul-14 |
| NIIF 3 | IFRS 3 Combinaciones de Negocios | dic-13 | jul-14 |
| NIIF 5 | IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta Y Operaciones Descontinuadas | sep-14 | ene-16 |
| NIIF 7 | IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar | sep-14 | ene-16 ene-18 |
| NIIF 8 | IFRS 8 Segmentos de Operación | dic-14 | jul-14 |
| NIIF 9 | IFRS 9 Instrumentos Financieros | nov-13 | ene-18 |
| NIIF 10 | IFRS 10 Estados Financieros Consolidados | sep-14 | ene-16 |
| NIIF 11 | IFRS 11 Acuerdos conjuntos | may-14 | ene-16 |
| NIIF 12 | IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | dic-14 | ene-16 |
| NIIF 13 | IFRS 13 Medición de Valores Razonables | dic-13 | jul-14 |
| NIC 1 | IAS 1 Presentación de Estados Financieros | dic-14 | ene-16 |
| NIC 16 | IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo | jun-14 | ene-16 |
| NIC 19 | IAS 19 Beneficios a los Empleados | sep-14 | ene-16 |
| NIC 24 | IAS 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas | dic-13 | jul-14 |
| NIC 27 | IAS 27 Estados Financieros Separados | ago-14 | ene-16 |
| NIC 28 | IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | dic-14 | ene-16 |
| NIC 34 | IAS 34 Información Financiera Intermedia | sep-14 | ene-16 |
| NIC 36 | IAS 36 Deteriora al Valor de Activos | may-13 | ene-14 |
| NIC 38 | IAS 38 Activos Intangibles | may-14 | ene-16 |
| NIC 39 | IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica a NIIF 9) | nov-13 | ene-18 |
| NIC 40 | IAS 40 Propiedades de Inversión | dic-13 | jul-14 |
| NIC 41 | IAS 41 Agricultura | jun-14 | ene-16 |

(a) Mejoras o Modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

| NIIF | NIIF EMITIDA | EMITIDA | VIGENTE |
|---------|---|---------|---------|
| NIIF 9 | IFRS 9: Instrumentos financieros versión final, Sustituirá a la NIC 39 y a todas las versiones anteriores de NIIF 9. | jul-14 | ene-18 |
| NIIF 14 | IFRS 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas | ene-14 | ene-16 |
| NIIF 15 | IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes; Sustituirá a las normas NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31. | may-14 | ene-17 |

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

(b) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(c) Efectivo y bancos

Se consideran como efectivo y bancos el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

(d) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las que exceden dicho plazo, son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa.

- **Dividendos**

El ingreso proveniente de dividendos se reconoce cuando el derecho de recibir el pago ha sido establecido.

(k) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes - servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(l) Utilidad por participación básica

La utilidad por participación básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de participaciones a la fecha del estado de situación financiera.

(m) Segmentos de operación

La Compañía revela la información por segmentos de acuerdo con lo indicado en la NIIF 8, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

La Compañía administra su negocio a nivel de ingresos y costos en base a la definición de que su principal línea de negocio es la producción y comercialización de productos derivados de la leche.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgos Financieros

Las actividades de la Empresa no la exponen a riesgos financieros importantes. La administración de riesgos se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Empresa. La Empresa no usa instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones a riesgos.

Tesorería y Gerencia tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas por el Directorio que proporcionan los principios por escrito para la administración general de riesgos y la inversión de los excedentes de liquidez.

a. Riesgos de mercado

La Empresa está expuesta a un riesgo mínimo en el cambio de los precios de sus inversiones clasificadas en su balance general consolidado como a valor razonable con cambios en resultados.

(ii) **Pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a instituciones financieras, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

(e) **Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros:

Un activo financiero, (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

(f) **Propiedad, planta y equipo**

La política de la Compañía con relación a activos fijos es revalorizar aquellos activos y ajustarlos a su valor razonable basados en el informe del perito en períodos de al menos cada 5 años. Con relación a las compras del año los activos fijos han sido depreciados de acuerdo a análisis real de la vida útil de los activos.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Empresa por ser líder en el mercado y por su experiencia no está expuesta al riesgo de precios por sus servicios.

b. Riesgo de crédito

La Empresa no tiene riesgo crediticio. Los Cobros se realizan en un período no mayor de 180 días. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realice a clientes con un adecuado historial de crédito y solvencia. Las contrapartes son empresas y principalmente Instituciones del Sistema Financiero de alta calidad crediticia.

c. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento.

d. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

La Empresa no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés de la compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. Sin embargo, sus montos de deuda son bajos. El endeudamiento a tasas variables la expone al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

Riesgos Operacionales

a. Riesgos de Activos

Edificios, infraestructura, instalaciones y equipamiento, mas los riesgos de responsabilidad civil originada en ellos, están cubiertos por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado. Cualquier daño en los activos causaría un efecto en los resultados operacionales en caso de no estar cubiertos.

b. Riesgos no asegurados

La empresa cuenta con todos sus activos debidamente asegurados y en algunas situaciones cubre el lucro cesante. Existe el riesgo de paralización que no se ha presentado desde la creación de la compañía.

c. Riesgo asociado a contratos de Clientes y Proveedores

La experiencia de la empresa en la venta de sus productos y de servicios reduce el riesgo en las condiciones de contratación con sus clientes. Igual sucede con sus proveedores de largo períodos que garantizan alta calidad en sus bienes y servicios.

d. Riesgos de litigios

No existen litigios importantes por ningún concepto. Aun que la Empresa está expuesta a cualquier eventualidad en el tema, las políticas comerciales y laborales

(g) Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos. Su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

| Activos | Vida útil |
|-----------------------|------------------|
| Equipo de bodega | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Instalaciones | 5 años |

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipo.

h) Deterioro de activos

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado por deterioro. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del período y debitando la cuenta deterioro acumulado por deterioro, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

se enmarcan en el estricto cumplimiento de la ley.

e. Riesgo País

La empresa funciona únicamente en el País, por tanto su negocio, su condición financiera y el desempeño de sus operaciones dependen de la estabilidad económica y política del Ecuador. Cualquier efecto adverso se reflejaría en los resultados de sus operaciones.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, presentados en los estados financieros. La gerencia necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

• **Vida útil de propiedad, planta y equipo**

Propiedad, planta y equipo al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, no se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

(i) Obligaciones por beneficios post empleo

- **Otras obligaciones posteriores a la relación laboral**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes. Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

- **Beneficios por cese**

Los beneficios por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Empresa reconoce los beneficios de cese cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del Estado de Situación se registran a su valor presente, de acuerdo al método de unidad de crédito proyectado.

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen como sigue:

- **Ventas de servicios**

Las ventas de servicios se reconocen en el periodo contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios.

- **Intereses**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo. Cuando se deteriora el valor de una cuenta por cobrar, la compañía reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingresos por intereses.

El ingreso proveniente de intereses sobre préstamos o colocaciones deterioradas se reconoce ya sea en la medida que se cobra el efectivo o sobre la base de la recuperación del costo, según lo exijan sus condiciones.

• **Obligaciones por beneficios a empleados post empleo**

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por jubilación patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

La Compañía ha contratado los servicios de un perito independiente, para determinar en conjunto, la mejor tasa de descuento al final de cada año, y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé, se requieren para cancelar las obligaciones por tales beneficios.

• **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Valor razonable de los activos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Valor razonable de los pasivos financieros

La Compañía no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el grupo de efectivo y equivalentes se conforman según el siguiente detalle:

| | Al 31 de diciembre | |
|----------------|---------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Caja Chica | 1,150 | 1,150 |
| Bancos | 9,178 | 50,461 |
| Totales | 10,328 | 51,611 |

INTEGRACIÓN LOGÍSTICA INLOG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

9. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Los saldos del rubro al cierre del período son como se detalla a continuación:

| | Al 31 de diciembre | |
|------------------------|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Vehículo | 295,216 | 295,216 |
| Equipo de bodega | 708,718 | 553,359 |
| Equipo de computación | 213,154 | 201,027 |
| Muebles y enseres | 41,594 | 39,974 |
| Subtotal | 1,258,682 | 1,089,576 |
| Depreciación acumulada | (667,898) | (520,045) |
| Totales | 590,783 | 569,531 |

El movimiento de propiedad maquinaria y equipo por los periodos 2014 y 2013 es:

| | Al 31 de diciembre | |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Saldo al inicio del periodo | 569,531 | 505,117 |
| Adiciones | 169,106 | 228,865 |
| Baja | - | (34,296) |
| Depreciación del periodo | (147,854) | (130,155) |
| Totales | 590,783 | 569,531 |

Continúa...

INTEGRACIÓN LOGÍSTICA INLOG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| Costo | Equipo de Bodega | Muebles y Equipo de Oficina | Vehículos | Equipo De Computación | TOTAL |
|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Saldo inicial | 553,359 | 39,974 | 295,216 | 201,027 | 1,089,575 |
| Compras (Adiciones) | 155,359 | 3,220 | - | 10,527 | 169,106 |
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 708,718 | 43,194 | 295,216 | 211,554 | 1,258,682 |
| Depreciación Acumulada | Equipo de Bodega | Muebles y Equipo de Oficina | Vehículos | Equipo De Computación | TOTAL |
| Saldo inicial | 181,239 | 15,779 | 189,528 | 133,499 | 338,806 |
| Gasto del año | 60,459 | 4,042 | 40,004 | 43,349 | 147,854 |
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 241,698 | 19,821 | 229,532 | 176,848 | 667,898 |
| Propiedad Planta y Equipo Neto | 467,020 | 23,373 | 65,684 | 34,706 | 590,783 |

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición de cuentas y documentos por cobrar está conformada por:

| | Al 31 de diciembre | |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Clientes | 816,371 | 376,311 |
| Deudores varios | 9,413 | 320,699 |
| Totales | 825,784 | 697,010 |

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Retenciones en la Fuente | 194,682 | 160,353 |
| Empleados | 26,272 | 12,563 |
| Anticipo por gastos | 17,799 | 1,074 |
| Anticipo de proveedores | 10,942 | 2,724 |
| Seguros | 1,376 | 5,617 |
| Intereses | 23,141 | 5,248 |
| Accionistas por Cobrar (Jorge Martínez) | 18,391 | - |
| Totales | 292,602 | 187,579 |

8. Compañías relacionadas

| | Al 31 de diciembre | |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| INLOGTRANS S.A. | 330,081 | 277,650 |
| Inlog Sac Perú | 3,803 | 116,617 |
| Totales | 333,884 | 394,267 |

Continúa ...

INTEGRACIÓN LOGÍSTICA INLOG S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. OTROS ACTIVOS

Corresponde a valores entregados como garantía por el arrendamiento de inmuebles necesarios para la Operación entre los principales tenedores a: Marcelo Baquero, Almagro S.A.

| | Al 31 de diciembre | |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Depósitos en garantía | 42,604 | 42,604 |
| Inversiones | 967,124 | 66,800 |
| Totales | 1,009,728 | 109,404 |

Detalle de Inversiones

| | Al 31 de diciembre | |
|---|--------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Integración Logística Inlog S. A. C. - Perú | 219,742 | - |
| Inlogtrans S. A. | 79,323 | - |
| Fideicomiso Inlog Cripada | 667,975 | 66,800 |
| Materpackin | 84 | - |
| Totales | 967,124 | 66,800 |

El 24 de septiembre de 2014, mediante escritura pública registrada en la notaría tercera de la ciudad de Quito, se reforma parcialmente el contrato de Fideicomiso Mercantil de Administración y gestión inmobiliaria INLOG-CRIPADA, con el objeto de definir el porcentaje de participación aportación y beneficios de las dos Compañías que es del 51% para INLOG y del 49 % para CRIPADA.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

| | Al 31 de diciembre | |
|-------------------|--------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Proveedores | 342,177 | 121,068 |
| Acreedores varios | 123,814 | 12,135 |
| Totales | 465,991 | 133,203 |

Continúa...

19. EVENTOS SUBSECUENTES Y REVELACIONES

La administración no ha revelado la intención de afectar el principio de negocio en marcha a la fecha de emisión de este informe.

20. LITIGIOS Y CONTINGENCIAS.

No se ha revelado litigios y contingencias que merezcan ser presentados en los estados financieros.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

| | Al 31 de diciembre | |
|-------------------------------|---------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Beneficios Sociales y otros | 25,644 | 27,361 |
| Cuentas por pagar accionistas | 1,724 | 28,613 |
| Impuestos por pagar | 81,471 | 54,022 |
| Aportes al IEES | 19,715 | 18,368 |
| Préstamos al IEES | 3,810 | 2,004 |
| Fondos de reserva | 2,901 | 2,862 |
| Totales | 135,265 | 133,230 |

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Produbanco: | | |
| Préstamo US \$300,000.00 con interés anual de 9.96% y vencimiento el 14 de mayo de 2015 | 304,067 | - |
| Préstamo US \$27,000 con un interés anual de 9.76% - pagos mensuales y vencimiento el 18 de junio de 2015 | 7,274 | 21,800 |
| Préstamo US \$ 20,000 con interés anual de 11.23% y vencimiento el 09 de abril de 2014 | - | 4,545 |
| Préstamo US \$ 1,000,000 con interés anual de 8.95% y vencimiento el 21 de mayo de 2014 | - | 307,178 |
| Préstamo US \$290,693.17 con interés anual del 9.92% y vencimiento el 19 mayo 2015 | 291,815 | - |
| Otros prestamos Produbanco | 266,359 | - |
| Sobregiro | 150,270 | - |
| Totales | 1,019,785 | 333,523 |
| (-) Porción corriente del pasivo a largo plazo | 1,019,785 | 326,064 |
| Totales | - | 7,459 |