

Estados Financieros
LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
con Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
con Informe de los Auditores Independientes*

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$339,523. La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada en el mediano plazo con una apropiada planificación financiera.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, leamos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos 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 más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Romero F. Alvarado
SCVS - RNAF No. 056

Mario E. Rosales
Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580

7 de abril del 2017

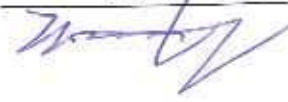
LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

		Notas		2016	2015
(US Dólares)					
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3		159,698		300
Cuentas por cobrar	4		42,853		80,722
Otros activos financieros	5		10,622		10,218
Inventarios			19,469		14,781
Gastos pagados por anticipados, seguros			2,667		2,692
Activos por impuestos corrientes	9		147,767		150,782
Total activos corrientes			383,076		259,495
Activos no corrientes:					
Propiedades, planta y equipos, neto	6		1,106,619		1,158,235
Total activos					
			1,489,695		1,417,730

St. Fernando Scippa
Gerente General



C.P.A. Angel Astudillo
Contador General



Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Total pasivos y patrimonio

1,489,695 1,417,730

Patrimonio:
Capital social
Reserva Legal
Utilidades retenidas
Total patrimonio

45,800 231,721
7,708 178,213
352 94,657
45,800 140,809

Total pasivos

1,257,974 1,276,921

Pasivos no corrientes:
Préstamos
Cuentas por pagar
Obligaciones por beneficios definidos
Total pasivos no corrientes

106,486 535,375
422,163 801,847
6,726 -
379,684

Pasivos y patrimonio
Pasivos corrientes:
Préstamos
Cuentas por pagar
Pasivos por impuestos corrientes
Obligaciones acumuladas
Total pasivos corrientes

605,138 722,599
59,601 28,738
29,122 23,547
26,399 475,074
403,139

(US Dólares)

Notas 2016 2015

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Notas	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>			
Ingresos ordinarios	16	832,873	713,461
Costo de ventas	14	(613,752)	(527,728)
Utilidad bruta		219,121	185,733
Gastos de administración	14	(64,303)	(47,877)
Costos financieros		(59,167)	(85,430)
Otros ingresos	15 y 16	32,500	48,029
Utilidad antes de impuesto a la renta		128,151	100,455
Gastos por impuesto a la renta corriente	9	(37,239)	(26,896)
Utilidad neta y resultado integral del año		90,912	73,559

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Sr. Fernando Scippa
Gerente General

C.P.A. Angel Astudillo
Contador General

LOGIST FERRIDERA S.A. LOGISFERRDERASA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
45,800	272	14,930	61,002
-	-	73,559	73,559
-	80	(80)	-
-	-	6,248	6,248
45,800	352	94,657	140,809
-	-	90,912	90,912
-	7,356	(7,356)	-
45,800	7,708	178,213	231,721

Saldos al 31 de diciembre del 2014
 Utilidad neta y resultado integral del año
 Apropiación del año 2014
 Ajuste del año anterior
 Saldos al 31 de diciembre del 2015
 Utilidad neta y resultado integral del año
 Apropiación del año 2015
 Saldos al 31 de diciembre del 2016

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Sr. Fernando Scippa
 Gerente General

C.P.A. Angel Astudillo
 Contador General

LOGIST HERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Notas		2016	2015
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes			
Pagado a proveedores y a empleados			
Efectivo generado por las operaciones			
Intereses pagados			
Otros ingresos			
Impuesto a la renta pagado			
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación			
9.1		790,432	796,216
		(495,718)	(550,328)
		294,714	245,888
		(56,034)	(84,561)
		25,535	47,811
		(28,006)	(12,731)
		236,209	196,407
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
(Compras de otros activos financieros			
Compras de propiedades, planta y equipos			
Ventas de propiedades, planta y equipos			
6		(27,993)	(60,418)
6		22,000	-
		(5,993)	(70,418)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a largo plazo			
Pago de préstamos a largo plazo			
Flujo de efectivo neto usado en actividades de financiación			
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año			
Efectivo y equivalentes de efectivo al final año			
3		163,261	(6,173)
		(3,563)	2,610
		159,698	(3,563)

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

Sr. Fernando Scippa
(Gerente General)

C.P.A. Angel Astudillo
(Contador General)

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de hielo en escama. Las ventas fueron efectuadas a una compañía relacionada local exportadora de camaron (Ver Nota 16).

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 5 de mayo del 2012 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán el 7 de septiembre del 2012 bajo el Reportorio número 5860.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Durán, parroquia Eloy Alfaro, Lotización Predio Santay, solar 6 y 7, manzana 1.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 10 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	
<u>Índice de</u>	
<u>Inflación Anual</u>	

2016	1.1%
2015	3.4%
2014	3.7%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en el Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1. Bases de Preparación (continuación)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, y los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representa depósito a plazo fijo. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado menos cualquier deterioro.

2.2.4. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.2.4.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.2.4.2. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

2.4. Propiedades, Planta y Equipos**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vida útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.4.3 Método de depreciación y vida útiles (continuación)

A continuación se presentan los elementos de propiedades, planta y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	67
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8. Beneficios a Empleados**2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 4.14%, tasa de incremento salarial del 3% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. Sin embargo, en el 2016 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.8.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, prestan sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.8.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.8.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

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

2.9.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 Entidades de inversión; Aplicación de la excepción de consolidación y 12 y NIC 28		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1 Presentación de los estados financieros; Iniciativa sobre información a revelar		1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización y 38		1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 Agricultura; Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16 y 41		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados; Método de la participación y 7, NIC 19 y 34		1 de enero del 2016

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.12.2 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)		1 de enero del 2018
Instrumentos financieros		1 de enero del 2018
Ingresos procedentes de contratos con clientes		1 de enero del 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	2016	2015
Efectivo y bancos	159,698	300
Sobregiros bancarios	-	(3,863)
	<u>159,698</u>	<u>(3,563)</u>
	(US Dólares)	

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
Clientes	1,990	-
Compañía relacionada (Nota 16)	40,451	78,530
Anticipos a proveedores	412	1,942
Funcionarios y empleados	-	250
	<u>42,853</u>	<u>80,722</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de hasta 30 días y no generan interés.

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan factura por venta de hilo, la cual fue cancelada en enero del 2017.

5. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016, representa depósito a plazo fijo emitido por un banco local, con vencimiento en julio del 2017 e interés del 5% anual.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	1,273,235	1,257,277
	(166,616)	(99,042)
(US Dólares)		
	1,106,619	1,158,235

Costo
Depreciación acumulada

Terrenos	168,300
Edificios	485,525
Maquinarias y equipos	450,350
Muebles y enseres	2,138
Equipos de computación	306
	1,106,619
	1,158,235

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	En proceso	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	168,300	397,982	572,196	2,796	3,849	51,736	1,196,859
Adiciones	-	-	3,714	-	604	56,100	60,418
Transferencias	-	107,836	-	-	-	(107,836)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	168,300	505,818	575,910	2,796	4,453	-	1,257,277
Adiciones	-	-	15,958	-	-	12,035	27,993
Transferencias	-	-	-	-	-	(12,035)	(12,035)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	168,300	505,818	591,868	2,796	4,453	-	1,273,235

Costo	Saldo al 31 de diciembre del 2014	Depreciación	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Depreciación acumulada	Saldo al 31 de diciembre del 2016
	168,899	(3,458)	(12,757)	(7,536)	(20,293)
	(25,456)	(57,461)	(82,917)	(58,601)	(141,518)
	(99)	(279)	(378)	(280)	(658)
	(1,552)	(1,438)	(2,990)	(1,157)	(4,147)
	(36,006)	(61,076)	(99,042)	(67,574)	(166,616)

Al 31 de diciembre del 2016, terrenos y edificios avaluados en US\$698,039 y maquinarias y equipos avaluados en US\$371,958, están asignados en garantía de préstamos a favor de un banco local (Ver Nota 7).

LOGIST FERRERA S.A. LOGISFERRERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2016		2015	
	(US Dólares)			
No garantizados - al costo amortizado:				
Sobregiros bancarios	-	3,863		
Garantizados - al costo amortizado:				
Préstamos bancarios	711,624	776,639		
Clasificación:				
Corriente	106,486	403,139		
No corriente	711,624	782,823		

Resumen de las condiciones establecidas en los acuerdos de los préstamos:

Acceptor	Type of loans	Type of Amortization	Annual rate	Term until	2016	2015
					Current	Non Current
(US Dollars)						
31 de diciembre						
Sobregiros bancarios: Banco Internacional S.A.					-	-
					-	3,863
Préstamos bancarios: Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	Sep. 2017	273,810	37,511
			9.76%	Jun. 2018	70,058	-
			9.76%	Mar. 2018	68,975	335,821
Banco Internacional S.A.					106,486	199,276
Banco Pichincha C.A.	Sobre firma	Mensual	8.95%		605,138	379,684
					605,138	379,684
					106,486	335,821
					106,486	199,276
					605,138	379,684
					605,138	379,684

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

Años	2016		2015	
	(US Dólares)			
2017	106,486	37,510		
2018	106,486	379,684		

El préstamo del Banco Pichincha C.A., está garantizado por una compañía relacionada, como deudora solidaria.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

Clasificación:	Proveedores	29,154	19,867
		432,163	422,163
	Accionistas (Nota 16)	18,689	-
		1,758	6,532
	Compañía relacionada (Nota 16)	481,764	448,562
		59,601	26,399
	Corriente	422,163	422,163
		481,764	448,562
	No corriente		
		2016	2015
		(US Dólares)	

Las cuentas por pagar a proveedores representaban facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.
Las cuentas por pagar a accionistas representaban préstamos, con vencimiento hasta el 2019 e interés del 6.5% anual.

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado			
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta			
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta			
2016	2015	2016	2015
147,767	150,782	28,514	19,281
29,122	21,989	418	2,213
29,122	21,989	190	495

LOGIST FERRERA S.A. LOGISFERRERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al principio del año	19,281	5,116
Provisión con cargo a resultados	37,239	26,896
Menos:		
Pagos	(19,281)	(5,116)
Retenciones en la fuente	(8,725)	(7,615)
Saldo al final del año	28,514	19,281

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	128,151	100,455
Gastos no deducibles	41,117	21,800
Utilidad gravable	169,268	122,255
Impuesto a la renta causado	37,239	26,896
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	37,239	26,896

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas en año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. La Compañía está sujeta al pago de este anticipo después del quinto año completo de operación efectiva, siendo esto a partir del año 2018.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieran declarado en todo o en parte.

9.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no presenta diferencias temporarias o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

9.4. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, la Compañía se acogió a la exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta. Las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados (Ver Nota 16).

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,758	1,749	5,507
Provisiones	16,474	17,728	34,202
Pagos	(14,413)	(1,749)	(16,162)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,819	17,728	23,547
Provisiones	19,909	22,615	42,524
Pagos	(19,605)	(17,728)	(37,333)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6,123	22,615	28,738

(US Dólares)

LOGIST FERRIDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

2016		Jubilación patronal
		Bonificación por desahucio
	</	

12. Instrumentos Financieros

12.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los principales riesgos que están expuestos los instrumentos financieros y la descripción de las medidas de mitigación adoptadas por la Administración de la Compañía.

12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene préstamos a tasa de interés fija. Por lo tanto, el riesgo por tasa de interés es bajo.

12.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a una compañía relacionada local con plazo no mayor a 3 días. La Compañía considera que el mencionado riesgo no es significativo y está controlado.

12.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 238% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

		2016		2015	
				(US Dólares)	
Activos financieros:	Costo amortizado:				
	Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	159,698	300	42,853	80,722
	Cuentas por cobrar (Nota 4)	10,622	10,218	711,624	782,823
	Otros activos financieros (Nota 5)	213,173	91,240	481,764	448,562
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:	Préstamos (Nota 7)	711,624	782,823	1,193,388	1,231,385
	Cuentas por pagar (Nota 8)	481,764	448,562		
		1,193,388	1,231,385		

12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Cierencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 45,800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 91,600 acciones.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistió de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Ramón Anibal Crespo Gúmezcoello	Ecuatoriano	15,572	34	15,572	34
Dehora Alba Martínez Espinoza	Ecuatoriana	15,114	33	15,114	33
Fernando Mario Scippa Dapelo	Ecuatoriano	15,114	33	15,114	33
		45,800	100	45,800	100

13.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14. Costos y Gastos por su Naturaliza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

Costo de ventas	2016	2015
Gastos de administración	613,752	527,728
	64,303	47,877
	678,055	575,605

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

2016	2015
Cambios en inventarios de productos terminados	(4,688)
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	143,110
Servicios básicos	285,270
Mantenimiento y reparaciones	71,852
Depreciaciones y amortizaciones	67,574
Consumos de materiales de empaque y agua	39,952
Honorarios y servicios profesionales	19,877
Otros	55,108
	27,292
	575,605

LOGIST FERRDERA S.A. LOGISFERRDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2016	2015
(US Dólares)		
Ventas de sacos	11,500	44,066
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipos	9,965	-
Otros	11,035	3,963
	32,500	48,029

16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

16.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2016	2015
(US Dólares)		
Cuentas por cobrar compañía relacionada:		
Himpacreci S.A.	40,451	78,530
Cuentas por pagar accionistas:		
Debora Alba Martínez Espinoza	140,721	140,721
Fernando Mario Scipia Dapelo	150,721	140,721
Ramón Anibal Crespo Gómezcuello	140,721	140,721
Cuentas por pagar compañía relacionada:		
Himpacreci S.A.	432,163	422,163
	18,689	

No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2016	2015
(US Dólares)		
Himpacreci S.A.:		
• Ventas de hielo en escama	831,123	710,866
• Ventas de sacos	11,500	44,066

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

16.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Beneficios a corto plazo	29,731	23,718

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (7 de abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Administración el 3 de abril del 2017, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Crowe Horwath™

Romero y Asociados Cia. Ltda.
Auditores Independientes
Member Crowe Horwath International

■ **Guayaquil**

Junta 114 y Malecón
Piso 6, Oficina 8
Tel.: (593-4) 256-0655
Fax: (593-4) 256-2199

■ **Quito**

Rumipamba E2324 y
Av. Amazonas - Piso 8
Tel.: (593-2) 226-7012
Fax: (593-2) 225-7013

www.crowehorwath.ec