



Crowe Horwath™

Estados Financieros

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
con Informe de los Auditores Independientes*

Estados Financieros

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
con Informe de los Auditores Independientes*

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 2017 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 2017, 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 2017, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$913,740. 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.

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 el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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

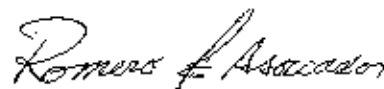
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza 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.

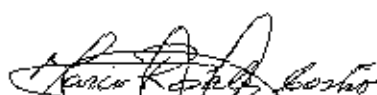
Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 aplicadas 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.


SCVS - RNAE No. 056


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580

20 de abril del 2018

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

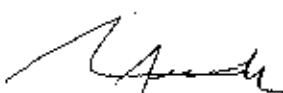
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	3	51,625	159,698
Cuentas por cobrar	4	2,589	42,853
Otros activos financieros	5	10,617	10,622
Inventarios		25,822	19,469
Gastos pagados por anticipados, seguros		2,667	2,667
Activos por impuestos corrientes	9	147,474	147,767
Total activos corrientes		<u>240,794</u>	<u>383,076</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	<u>1,788,801</u>	<u>1,106,619</u>
 Total activos		 <u>2,029,595</u>	 <u>1,489,695</u>

	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	7	275,482	605,138
Cuentas por pagar	8	827,976	59,601
Pasivos por impuestos corrientes	9	39,623	29,122
Obligaciones acumuladas	10	11,453	28,738
Total pasivos corrientes		<u>1,154,534</u>	<u>722,599</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	7	368,128	106,486
Cuentas por pagar	8	287,054	422,163
Obligaciones por beneficios definidos	11	9,502	6,726
Total pasivos no corrientes		<u>664,684</u>	<u>535,375</u>
Total pasivos		<u>1,819,218</u>	<u>1,257,974</u>
Patrimonio:	13		
Capital social		45,800	45,800
Reserva legal		16,799	7,708
Utilidades retenidas		147,778	178,213
Total patrimonio		<u>210,377</u>	<u>231,721</u>
 Total pasivos y patrimonio		 <u>2,029,595</u>	 <u>1,489,695</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 Sr. Fernando Scippa
 Gerente General


 C.P.A. Ángel Astudillo
 Contador General

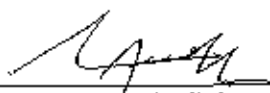
LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

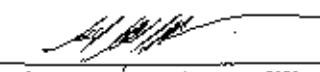
Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	16	883,619	832,873
Costo de ventas	14	(575,637)	(613,752)
Utilidad bruta		307,982	219,121
Gastos de administración	14	(121,365)	(64,303)
Costos financieros		(41,071)	(59,167)
Otros ingresos	15 y 16	3,471	32,500
Utilidad antes de impuesto a la renta		149,017	128,151
Gastos por impuesto a la renta:	9		
Corriente		(48,584)	(37,239)
De años anteriores		(121,777)	-
Total		(170,361)	(37,239)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		(21,344)	90,912

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

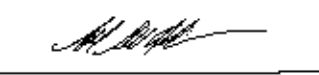
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	45,800	352	94,657	140,809
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	90,912	90,912
Apropiación del año 2015	-	7,356	(7,356)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	45,800	7,708	178,213	231,721
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(21,344)	(21,344)
Apropiación del año 2016	-	9,091	(9,091)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	45,800	16,799	147,778	210,377

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

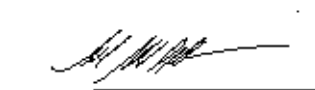
Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		940,312	790,432
Pagado a proveedores y a empleados		(531,171)	(495,718)
Efectivo generado por las operaciones		409,141	294,714
Intereses pagados		(34,109)	(56,034)
Otros ingresos		3,471	25,535
Impuesto a la renta pagado	9.1	(39,359)	(28,006)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		339,144	236,209
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos	6	(750,597)	(27,993)
Ventas de propiedades, planta y equipos		-	22,000
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		(750,597)	(5,993)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Recibido de compañía relacionada		870,000	-
Pagado a compañía relacionada		(500,000)	-
Recibido de préstamos a largo plazo		550,000	330,000
Pago de préstamos a largo plazo		(616,620)	(396,955)
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		303,380	(66,955)
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		(108,073)	163,261
Caja y bancos al principio del año		159,698	(3,563)
Caja y bancos al final año	3	51,625	159,698

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 camarón (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 Repertorio 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 I.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 8 y 10 empleados, para desarrollar su actividad.

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

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.

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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

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, 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos, 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. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere 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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 período 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.

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 imponibles 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 imponibles. 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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 atribuye 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 4.02% (4.14% en el 2016), tasa de incremento salarial del 2.50% (3% en el 2016) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período 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 período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten 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 período en que se devenga.

Mediante Acuerdo de Ministerio del Trabajo No. MDT-2016-0057 del 27 de diciembre del 2016, se consideró a la Compañía y su compañía relacionada, como una sola empresa, para distribuir el 15% de la participación de trabajadores a favor de sus empleados.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en 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 transfiere 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, y se registra en el período en el que se conocen.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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, contemplan 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 la NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero del 2017

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, 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)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas puede tener un impacto sobre los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionada una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Efectivo	300	300
Bancos	51,325	159,398
	<u>51,625</u>	<u>159,698</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Clientes	748	1,990
Compañía relacionada (Nota 16)	-	40,451
Otras	1,841	412
	<u>2,589</u>	<u>42,853</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar a compañía relacionada representaban factura por venta de hielo.

5. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2017, representa depósito a plazo fijo emitido por un banco local, con vencimiento en julio del 2018 e interés del 5% anual.

6. Propiedades, Planta y Equipos

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Costo	2,019,984	1,273,235
Depreciación acumulada	<u>(231,183)</u>	<u>(166,616)</u>
	<u>1,788,801</u>	<u>1,106,619</u>
Clasificación:		
Terrenos	168,300	168,300
Edificios	477,987	485,525
Maquinarias y equipos	406,433	450,350
Muebles y enseres	1,858	2,138
Equipos de computación	1,493	306
En proceso y tránsito	732,730	-
	<u>1,788,801</u>	<u>1,106,619</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	En proceso y Tránsito	Total
	(US Dólares)						
Costo:							
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
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(12,035)	(12,035)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	168,300	505,818	591,868	2,796	4,453	-	1,273,235
Adiciones	-	-	16,237	-	1,630	732,730	750,597
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(3,848)	-	(3,848)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>168,300</u>	<u>505,818</u>	<u>608,105</u>	<u>2,796</u>	<u>2,235</u>	<u>732,730</u>	<u>2,019,984</u>
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2015		(12,757)	(82,917)	(378)	(2,990)		(99,042)
Depreciación		(7,536)	(58,601)	(280)	(1,157)		(67,574)
Saldo al 31 de diciembre del 2016		(20,293)	(141,518)	(658)	(4,147)		(166,616)
Depreciación		(7,538)	(60,154)	(280)	(443)		(68,415)
Ventas y/o retiros		-	-	-	3,848		3,848
Saldo al 31 de diciembre del 2017		<u>(27,831)</u>	<u>(201,672)</u>	<u>(938)</u>	<u>(742)</u>		<u>(231,183)</u>

Al 31 de diciembre del 2017, terrenos y edificios valuados en US\$847,833 y maquinarias y equipos valuados en US\$371,958, están asignados en garantía de préstamos a favor de un banco local (Ver Nota 7).

7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<u>643,610</u>	<u>711,624</u>
Clasificación:		
Corriente	275,482	605,138
No corriente	<u>368,128</u>	<u>106,486</u>
	<u>643,610</u>	<u>711,624</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Préstamos (continuación)

Resumen de los términos y condiciones establecidos en los acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2017	2016		2017	2016		
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
(US Dólares)									
Préstamos bancarios:									
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	Sep.2017	-	-	273,810	-
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9.14%	9.76%	Jun.2018	37,606	-	70,058	37,511
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	8.93%	-	Nov.2020	168,764	368,128	-	-
Banco Pichincha C.A.	Sobre firma	Mensual	8.93%	8.93%	Mar.2018	69,112	-	261,270	68,975
						275,482	368,128	605,138	106,486

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

Años	2017	2016
	(US Dólares)	
2018	-	106,486
2019	184,212	-
2020	183,916	-
	368,128	106,486

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

8. Cuentas por Pagar

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores	88,840	29,154
Accionistas (Nota 16)	447,077	432,163
Compañía relacionada (Nota 16)	422,234	18,689
Servicio de Rentas Internas (SRI)	136,685	-
Otras	20,194	1,758
	1,115,030	481,764
Clasificación:		
Corriente	827,976	59,601
No corriente	287,054	422,163
	1,115,030	481,764

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, con vencimiento hasta el 2019 e interés del 6.5% anual.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representan préstamos para construcción y compra de maquinarias para nueva planta de hielo por US\$407,234 y anticipos para compra de hielo por US\$15,000, las cuales no tienen fechas específicas de vencimientos y no devengan interés, sin embargo, serán liquidados en el corto plazo.

Las cuentas por pagar a Servicio de Rentas Internas (SRI) representan convenio de pago, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2019 e interés del 12.16%, por el saldo del impuesto a la renta por US\$117,942 más intereses por US\$18,743, sobre gastos sin sustancia económica del año 2013 identificados y comunicados por el SRI a través del oficio No. DZ8-GSOOCDE16-00000239-M emitido el 24 de octubre del 2016.

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:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	147,474	147,767
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	37,739	28,514
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	1,392	418
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	492	190
	39,623	29,122

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	28,514	19,281
Provisión con cargo a resultados	48,584	37,239
Menos:		
Pagos	(30,464)	(19,281)
Retenciones en la fuente	(8,895)	(8,725)
Saldo al final del año	37,739	28,514

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	149,017	128,151
Gastos no deducibles	71,822	41,117
Utilidad gravable	220,839	169,268
Impuesto a la renta causado	48,584	37,239
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	48,584	37,239
Impuesto a la renta de años anteriores	121,777	-

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 el 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.

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 2014 al 2017.

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 hubieren declarado en todo o en parte.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Serán deducibles los pagos efectuados por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Se establece que solo para las sociedades exportadoras habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (continuación)

- Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, aportes patronales; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente.

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez.

- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.5. 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 2017, 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 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
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
Provisiones	20,387	4,807	25,194
Pagos	(19,864)	(22,615)	(42,479)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	6,646	4,807	11,453

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	4,851	3,564
Bonificación por desahucio	4,651	3,162
	9,502	6,726

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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 2017, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 281% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 3)	51,625	159,698
Cuentas por cobrar (Nota 4)	2,589	42,853
Otros activos financieros (Nota 5)	10,617	10,622
	<u>64,831</u>	<u>213,173</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	643,610	711,624
Cuentas por pagar (Nota 8)	1,115,030	481,764
	<u>1,758,640</u>	<u>1,193,388</u>

12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia 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 2017 y 2016, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
		(US Dólares)			
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	Ecuatoriano	15,572	34	15,572	34
Débora Alba Martínez Espinoza	Ecuatoriana	15,114	33	15,114	33
Fernando Mario Scippa Dapelo	Ecuatoriano	15,114	33	15,114	33
		<u>45,800</u>	<u>100</u>	<u>45,800</u>	<u>100</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 incutidas.

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Costo de ventas	575,637	613,752
Gastos de administración	121,365	64,303
	<u>697,002</u>	<u>678,055</u>

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados	(6,353)	(4,688)
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	123,177	143,110
Servicios básicos	273,178	285,270
Depreciaciones y amortizaciones	68,415	67,574
Mantenimiento y reparaciones	47,551	71,852
Impuesto al valor agregado	38,147	16,337
Consumos de materiales de empaque y agua	36,814	39,952
Honorarios y servicios profesionales	29,584	19,877
Otros	86,489	38,771
	<u>697,002</u>	<u>678,055</u>

15. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Ventas de sacos	-	11,500
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipos	-	9,965
Otros	3,471	11,035
	<u>3,471</u>	<u>32,500</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

16.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar compañía relacionada: Empacreci S.A.	-	40,451
Cuentas por pagar accionistas:		
Débora Alba Martínez Espinoza	149,026	140,721
Fernando Mario Scippa Dapelo	149,026	150,721
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	149,025	140,721
	447,077	432,163
Cuentas por pagar compañía relacionada: Empacreci S.A.	422,234	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:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Empacreci S.A.:		
• Ventas de hielo en escama	883,039	831,123
• Ventas de sacos	-	11,500

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:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Beneficios a corto plazo	33,745	29,731

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2018) 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 2017 fueron aprobados por la Administración el 13 de abril del 2018, 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.
