

LOGIST FERDERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Logist Ferdera S.A., fue constituida por escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 5 de mayo del 2012, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución SC.IJ.DJC.G.12 0004454 el 4 de agosto del 2012 domiciliada en el Cantón Durán de la provincia del Guayas.

La principal actividad de la Compañía es la elaboración y comercialización de hielo en escama, la exportación y empaque de camarón y otros productos acuícolas y pesqueros.

Al 31 de diciembre del 2014, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS, el 100% de los ingresos por actividades ordinarias por venta de hielo dependen de su relacionada Empacreci S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 1 de julio del 2014.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

#### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas se mantienen al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

#### c) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo incluye los costos de compras y producción aplicando el método de valuación del costo promedio.

d) Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando se transfieren los beneficios y riesgos; y, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se pueda medir fiablemente.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

Caja	300
Bancos	<u>2,310</u>
	<u>2,610</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

Clientes	887
Otras cuentas por cobrar	300
Impuestos (1)	<u>135,302</u>
	<u>136,489</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye el saldo de crédito tributario del mes de diciembre por US\$131 303 por compras de bienes y servicios y US\$3,989 por retenciones de IVA.

### 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por cobrar a partes relacionadas corresponde a préstamo otorgado a la compañía Empacreci S.A. por un monto de US\$162 290, el cual no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Ramón Crespo Gomezcoello	140,721
Fernando Scippa Dapelo	140,721
Debora Martínez Espinoza	<u>140,721</u>
	<u>422,163</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar a partes relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2014, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Compras de camarón (1)	5,936,517
Ventas de hielo	284,817

(1) Ver Nota 11. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de inventarios se forma de la siguiente manera:

Inventario materia prima	450
Inventario material de empaque	3,842
Inventario de producto terminado	10,654
	<u>14,946</u>

## 8. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Edificio e instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos (2)</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial, neto	67,500	144,166	0	711,324	3,153	926,143
Adiciones, neto	100,800	419,714	0	89,239	3,146	612,899
Reclasificación	0	(512,144)	397,982	114,162	0	0
Ajustes (1)	0	0	0	(342,529)	0	(342,529)
Depreciación del año	0	0	(8,900)	(25,456)	(1,304)	(35,660)
Saldo final, neto	<u>168,300</u>	<u>51,736</u>	<u>389,082</u>	<u>546,740</u>	<u>4,995</u>	<u>1,160,853</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a duplicidad en registro de pasivos.

(2) Las maquinarias se encuentran garantizando obligaciones financieras, ver Nota 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones financieras se forman de la siguiente manera:

	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo con vencimiento hasta septiembre del 2017, con tasa de interés del 9.76% anual (1)	302,745	606,056	908,801
Interés por pagar	1,971	0	1,971
	<u>304,716</u>	<u>606,056</u>	<u>910,772</u>

(1) Las obligaciones se encuentran garantizadas mediante prenda comercial sobre maquinarias por US\$415,014, ver Nota 8. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	64,131
Impuestos por pagar	14,002
Otros	149
	<u>78,282</u>

11. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de los otros ingresos (egresos), neto se forma de la siguiente manera:

Ventas de camarón (1)	5,993,717
Otros ingresos	10,586
Compra de camarón (2)	<u>(5,936,517)</u>
	<u>67,786</u>

(1) Corresponde a ventas de camarón a clientes del exterior.

(2) Corresponde a compras de camarón a la compañía relacionada Empacreci S.A.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	11,660
Participación a trabajadores	(1,749)
Gastos no deducibles	<u>31,521</u>
Utilidad gravable	41,432
Impuesto corriente	9,115

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital social suscrito y pagado de la Compañía es de 45,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Aumento de capital

Mediante Acta de Junta General de Accionistas Extraordinaria celebrada el 3 de enero de 2014, se aprueba el aumento del capital suscrito y pagado de la Compañía en la suma de US\$45,000, mediante la emisión de cuarenta y cinco mil acciones

ordinarias y nominativas, de un dólar cada una de ellas, de tal manera que el capital suscrito y pagado de la Compañía alcance la suma de US\$45,800. Este aumento se realiza mediante sendas aportaciones de equipos industriales. La distribución del incremento es como sigue:

		No. de acciones
Débora Alba Martínez Espinoza	15,000	14,848
Fernando Mario Scippa Dapelo	15,000	14,848
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	15,000	15,304
	<u>45,000</u>	<u>45,000</u>

#### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

#### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

#### a) Ajustes

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 31 de diciembre del 2014 se aprueban los ajustes contra resultados acumulados:

#### 14. UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA

Al 31 de diciembre del 2014, la utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

Utilidad atribuible	796
Número de acciones en circulación	45,800
Utilidad por acción básica	0.02

#### 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

##### Contrato de certificación de calidad

Logist Ferdera S.A. suscribió con fecha 7 de octubre del 2014, un contrato con Excelencia Química S.A. para la certificación de materias primas y productos terminados mediante la aplicación de análisis microbiológicos y físico químico en general.

Banco Internacional

En garantía de las obligaciones de la Compañía con la institución financiera, se constituye como prenda comercial 15 maquinarias por un monto de US\$415,014, ver Nota 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 13, 2015) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.