

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	300	2,610
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	80,722	163,477
Otros activos financieros	5	10,218	-
Inventarios	6	14,781	14,946
Gastos pagados por anticipados, seguros		2,692	2,194
Activos por impuestos corrientes	11	150,782	131,303
Total activos corrientes		<u>259,495</u>	<u>314,530</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	<u>1,158,235</u>	<u>1,160,853</u>
Total activos		<u>1,417,730</u>	<u>1,475,383</u>

Notas 2015 2014
(US Dólares)

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Préstamos	8	400,818	302,745
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	26,399	65,936
Pasivos por impuestos corrientes	11	21,989	10,003
Obligaciones acumuladas	10	25,868	7,478
Total pasivos corrientes		<u>475,074</u>	<u>386,162</u>

Pasivos no corrientes:

Préstamos	8	379,684	606,056
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	422,163	422,163
Total pasivos no corrientes		<u>801,847</u>	<u>1,028,219</u>

Total pasivos

1,276,921 1,414,381

Patrimonio:

Capital social	14	45,800	45,800
Reserva Legal		352	272
Utilidades retenidas		94,657	14,930
Total patrimonio		<u>140,809</u>	<u>61,002</u>

Total pasivos y patrimonio

1,417,730 1,475,383


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	17	713,461	284,817
Costo de ventas	15	(527,728)	(181,954)
Utilidad bruta		185,733	102,863
Gastos de ventas	15	-	(63,801)
Gastos de administración	15	(47,877)	(71,296)
Costos financieros		(85,430)	(25,641)
Otros ingresos (egresos),neto	16 y 17	48,029	67,786
Utilidad antes de impuesto a la renta		100,455	9,911
Gastos por impuesto a la renta corriente	11	(26,896)	(9,115)
Utilidad neta y resultado integral del año		73,559	796


Sr. Fernando Scippa
Gerente General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


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 2015

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	-	2,724	3,524
Aumento de capital 14.1	45,000	-	-	45,000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	796	796
Apropiación del año 2013	-	272	(272)	-
Ajuste del año anterior	-	-	11,682	11,682
Saldos al 31 de diciembre del 2014	45,800	272	14,930	61,002
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	73,559	73,559
Apropiación del año 2014	-	80	(80)	-
Ajuste del año anterior	-	-	6,248	6,248
Saldos al 31 de diciembre del 2015	45,800	352	94,657	140,809


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

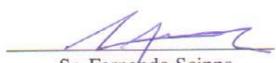
Ver notas adjuntas a los estados financieros.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Notas	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		796,216	283,930
Pagado a proveedores y a empleados		<u>(550,328)</u>	<u>(581,788)</u>
Efectivo generado (usado) por las operaciones		245,888	(297,858)
Intereses pagados	10	<u>(84,561)</u>	<u>(23,336)</u>
Otros ingresos		47,811	10,586
Impuesto a la renta pagado	11.1	<u>(12,731)</u>	<u>(3,999)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		<u>196,407</u>	<u>(314,607)</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de otros activos financieros		<u>(10,000)</u>	-
Compras de propiedades, planta y equipos	7	<u>(60,418)</u>	<u>(612,899)</u>
Flujo efectivo usado en actividades de inversión		<u>(70,418)</u>	<u>(612,899)</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a largo plazo		200,000	980,000
Pago de préstamos a largo plazo		<u>(332,162)</u>	<u>(71,199)</u>
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>(132,162)</u>	<u>908,801</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(6,173)</u>	<u>(18,705)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		2,610	21,315
Efectivo y equivalentes de efectivo al final año	3	<u>(3,563)</u>	<u>2,610</u>


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

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 17).

En el 2014, la Compañía compró camarón procesado y empaçado a una compañía relacionada local para su exportación (Ver Nota 17).

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 2015 y 2014, la Compañía mantenía 10 y 13 empleados, respectivamente, 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:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

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, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Ciertas partidas de los estados financieros del 2014 adjuntos han sido reclasificadas con el propósito de presentar información financiera comparable con los estados financieros del 2015.

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. 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.

2.3. 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.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de 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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

2.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representa certificado de depósito a plazo. 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. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

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

2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras 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.

2.3.3.1. 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.

2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras 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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5. 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 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.

2.4. 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.

2.5. Propiedades, Planta y Equipos

2.5.1 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.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.3 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. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 asentadas 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.

2.5.4 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 incurrían.

2.6. 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.

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

2.7. Impuestos

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7.1. 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.

2.7.2. 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.

2.7.3. 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.

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1. 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.

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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9.1. Venta 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 registran en el período en el que se conocen.

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 o 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 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) 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 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	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 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

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

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujos de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y bancos	300	2,610
Sobregiros bancarios	(3,863)	-
	<u>(3,563)</u>	<u>2,610</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	-	887
Otras cuentas por cobrar:		
Compañía relacionada <i>(Nota 17)</i>	78,530	162,290
Anticipos a proveedores	1,942	-
Funcionarios y empleados	250	300
Subtotal	<u>80,722</u>	<u>162,590</u>
	<u>80,722</u>	<u>163,477</u>

Las cuentas por cobrar clientes representaban facturas por ventas de hielo, con plazo de hasta 3 días y no generaban interés.

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan préstamo, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés, sin embargo serán liquidadas en el corto plazo.

5. Otros Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, representa certificado de depósito a plazo emitido por un banco local, con vencimiento en julio del 2016 e interés del 5%.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	14,781	10,654
Materiales de empaque e insumos	-	4,292
	<u>14,781</u>	<u>14,946</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades, Planta y Equipos

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	1,257,277	1,196,859
Depreciación acumulada	(99,042)	(36,006)
	1,158,235	1,160,853
Clasificación:		
Terrenos	168,300	168,300
Edificios	493,061	389,083
Maquinarias y equipos	492,993	546,740
Muebles y enseres	2,418	2,697
Equipos de computación	1,463	2,297
En proceso	-	51,736
	1,158,235	1,160,853

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	En proceso	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	67,500	-	368,795	-	3,499	144,166	583,960
Adiciones	100,800	-	89,239	2,796	350	419,714	612,899
Transferencias	-	397,982	114,162	-	-	(512,144)	-
Saldos 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)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	168,300	505,818	575,910	2,796	4,453	-	1,257,277
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	-	-	(347)	-	(347)
Gastos por depreciación	-	(8,899)	(25,456)	(99)	(1,205)	-	(35,659)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(8,899)	(25,456)	(99)	(1,552)	-	(36,006)
Gastos por depreciación	-	(3,888)	(57,461)	(279)	(1,438)	-	(63,036)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(12,757)	(82,917)	(378)	(2,990)	-	(99,042)

Al 31 de diciembre del 2015, terrenos y edificios evaluados en US\$717,369 y maquinarias y equipos evaluados en US\$415,014, están asignados en garantía de préstamos a favor de un banco local (Ver Nota 8).

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	3,863	-
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	776,639	908,801
Clasificación:		
Corriente	400,818	302,745
No corriente	379,684	606,056
	780,502	908,801

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

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2015	2014		2015		2014	
			Corriente	No Corriente		Corriente	No Corriente		
						(US Dólares)			
Sobregiros bancarios:									
Banco Internacional S.A.						3,863	-	-	-
Préstamos bancarios:									
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	Sep.2017	333,651	272,406	302,745	606,056
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	-	Jun.2018	63,304	107,278	-	-
						396,955	379,684	302,745	606,056
						400,818	379,684	302,745	606,056

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
2016	-	333,651
2017	342,174	272,405
2018	37,510	-
	379,684	606,056

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	19,867	64,131
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas (Nota 17)	422,163	422,163
Otras	6,532	1,805
Subtotal	428,695	423,968
	448,562	488,099
Clasificación:		
Corriente	26,399	65,936
No corriente	422,163	422,163
	448,562	488,099

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.

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

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	380	-	-	380
Provisiones	7,188	1,749	25,307	34,244
Pagos	(3,810)	-	(23,336)	(27,146)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,758	1,749	1,971	7,478
Provisiones	16,474	17,728	84,911	119,113
Pagos	(14,413)	(1,749)	(84,561)	(100,723)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,819	17,728	2,321	25,868

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	150,782	131,303
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	19,281	5,116
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	2,213	3,822
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	495	1,065
	21,989	10,003

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	5,116	-
Provisión con cargo a resultados	26,896	9,115
Menos:		
Pagos	(5,116)	-
Retenciones en la fuente	(7,615)	(3,999)
Saldo al final del año	19,281	5,116

11.2. 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:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	100,455	9,911
Gastos no deducibles	21,800	31,521
Utilidad gravable:	122,255	41,432
Impuesto a la renta causado	26,896	9,115
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	26,896	9,115

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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 2012 al 2015.

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.

11.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no presenta diferencias temporarias o pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

12. 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 2015, 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 17*).

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros

13.1. 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, administrados por la Gerencia General, 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 riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

13.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

13.1.2 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 riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos no es significativo y está controlado.

13.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que 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.

13.1.4 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 2015, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 554% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	300	2,610
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	80,722	163,477
Otros activos financieros <i>(Nota 5)</i>	10,218	-
	<u>91,240</u>	<u>166,087</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos <i>(Nota 8)</i>	780,502	908,801
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i>	448,562	488,099
	<u>1,229,064</u>	<u>1,396,900</u>

13.3. 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, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

En el 2014, la Compañía aumentó el capital social en US\$45,000 mediante aportes de maquinarias y equipos, y fijó el capital autorizado en US\$91,600. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 5 de mayo del 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
<i>(US Dólares)</i>					
Ramón Anibal Crespo Gómezcoello	Ecuatoriana	15,572	34	15,572	34
Débora Alba Martínez Espinoza	Ecuatoriano	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)

14.2 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.

15. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	527,728	181,954
Gastos de ventas	-	63,801
Gastos de administración	47,877	71,296
	<u>575,605</u>	<u>317,051</u>

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambios en inventarios de productos terminados	(4,127)	(14,946)
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	152,052	59,171
Servicios básicos	190,630	70,873
Depreciaciones y amortizaciones	69,284	35,659
Consumos de materiales de empaque y agua	66,737	27,445
Mantenimiento y reparaciones	58,404	4,967
Honorarios y servicios profesionales	15,333	16,908
Servicio de transporte de productos terminados	-	21,570
Gastos de exportación	-	42,231
Otros	27,292	53,173
	<u>575,605</u>	<u>317,051</u>

16. Otros Ingresos (Egresos), Neto

Los otros ingresos (egresos), neto fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de camarón al exterior	-	5,993,717
Compras de camarón procesado y empacado	-	(5,936,517)
Otros	48,029	10,586
	<u>48,029</u>	<u>67,786</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

17.1. Saldos y Transacciones Comerciales

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Empacreci S.A.:		
• Ventas de hielo en escama	710,866	284,018
• Ventas de sacos	44,066	8,516
• Compras de camarón procesado y empacado	-	5,798,601

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañía relacionada:		
Empacreci S.A.	78,530	162,290
Cuentas por pagar accionistas:		
Débora Alba Martínez Espinoza	140,721	140,721
Fernando Mario Scippa Dapelo	140,721	140,721
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	140,721	140,721
	422,163	422,163

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

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.

17.2. 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	23,718	12,152

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de abril del 2016) 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.

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 29 de abril del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
