

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de hielo en escama. Las ventas fueron efectuadas a una compañía relacionada local exportadora de 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 2016 y 2015, la Compañía mantenía 10 empleados, para desarrollar su actividad.

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

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1,1%
2015	3,4%
2014	3,7%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

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

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

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

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

2.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

2.2.3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

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

2.2.4. Otros pasivos financieros

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

2.2.4.1. Préstamos

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

2.3. Inventarios

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

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

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

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4.3 Método de depreciación y vida útiles (continuación)

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

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

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

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

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

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

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

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

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

2.6. Impuestos

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

2.6.1. Impuesto corriente

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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 4,14%, tasa de incremento salarial del 3% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del 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 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.

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.

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.

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 las NIIF 10 Entidades de inversión, Aplicación de la excepción de consolidación y 12 y NIC 28		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1 Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar		1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización y 38		1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16 y 41		1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados: Método de la participación		1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 y 7, NIC 19 y 34		1 de enero del 2016

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

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

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

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

4. Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

5. Otros Activos Financieros

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	1,273,235	1,257,277
Depreciación acumulada	(166,616)	(99,042)
	1,106,619	1,158,235
Clasificación:		
Terrenos	168,300	168,300
Edificios	485,525	493,061
Maquinarias y equipos	450,350	492,993
Muebles y enseres	2,138	2,418
Equipos de computación	306	1,463
	1,106,619	1,158,235

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

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	En proceso	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	168,300	397,862	572,196	2,796	3,849	51,736	1,196,839
Adiciones	-	-	3,714	-	604	36,100	60,418
Transferencias	-	(107,836)	-	-	-	(107,836)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	168,300	300,026	575,910	2,796	4,453	-	1,051,485
Adiciones	-	-	13,958	-	-	12,838	26,796
Ventas	-	-	-	-	-	(12,838)	(12,838)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	168,300	300,026	589,868	2,796	4,453	-	1,075,443
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(8,899)	(25,436)	(99)	(1,552)	-	-	(36,086)
Depreciación	(1,850)	(57,461)	(276)	(1,438)	-	-	(61,025)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(2,749)	(82,897)	(375)	(2,990)	-	-	(86,911)
Depreciación	(7,836)	(58,481)	(288)	(1,175)	-	-	(67,780)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(10,585)	(141,378)	(663)	(4,165)	-	-	(156,791)

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado: Sobregiros bancarios	-	3,863
Garantizados - al costo amortizado: Préstamos bancarios	<u>711,624</u>	<u>776,639</u>
Clasificación:		
Corriente	<u>605,138</u>	403,139
No corriente	<u>106,486</u>	379,684
	<u>711,624</u>	<u>782,823</u>

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

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2016	2015		2016		2015	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<i>(US Dólares)</i>									
Sobregiros bancarios:									
Banco Internacional S.A.						-	-	3,863	-
Préstamos bancarios:									
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9,70%	9,70%	Sep.2017	273,820	-	335,820	272,406
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9,70%	9,70%	Jun.2018	76,958	37,510	63,455	107,278
Banco Pichincha C.A.	Sobre firma	Mensual	8,99%	-	Mar.2018	261,276	48,979	-	-
						<u>605,138</u>	<u>106,486</u>	399,275	379,684
						<u>605,138</u>	<u>106,486</u>	403,139	379,684

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

Años	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	-	342,174
2018	<u>106,486</u>	<u>37,510</u>
	<u>106,486</u>	<u>379,684</u>

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

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

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

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% anual.

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	<u>147,767</u>	150,782
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	28,514	19,281
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	418	2,213
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	190	495
	<u>29,122</u>	<u>21,989</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

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

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

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

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

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

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas 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.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

9.3. Impuesto Diferido

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

9.4. Precios de Transferencia

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

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

10. Obligaciones Acumuladas

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

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

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

	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Jubilación patronal	3,564
Bonificación por desabucio	3,162
	<u>6,726</u>

12. Instrumentos Financieros

12.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

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

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

12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

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

12.1.2 Riesgo de Crédito

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

12.1.3 Riesgo de Liquidez

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1.4 Riesgo de Capital

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

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

12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	159,698	300
Cuentas por cobrar (Nota 4)	42,853	80,722
Otros activos financieros (Nota 5)	10,622	10,218
	<u>213,173</u>	<u>91,240</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	711,624	782,823
Cuentas por pagar (Nota 8)	481,764	448,562
	<u>1,193,388</u>	<u>1,231,385</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 2016 y 2015, el capital social consiste de 45.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 91.600 acciones.

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Capital Social (continuación)

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

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
<i>(US Dólares)</i>					
Ramón Anbal Crespo Gómezcoello	Ecuatoriano	15,572	34	15,572	34
Déboa 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>

13.2 Reserva Legal

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

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Costo de ventas	613,752	527,728
Gastos de administración	64,303	47,877
	<u>678,055</u>	<u>575,605</u>

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

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Cambios en inventarios de productos terminados	(4,688)	(4,127)
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	143,110	152,052
Servicios básicos	285,270	190,630
Mantenimiento y reparaciones	71,852	58,404
Depreciaciones y amortizaciones	67,574	69,284
Consumos de materiales de empaque y agua	39,952	66,737
Honorarios y servicios profesionales	19,877	15,333
Otros	55,108	27,292
	<u>678,055</u>	<u>575,605</u>

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	<u>29,731</u>	<u>23,718</u>

17. Eventos Subsecuentes

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

18. Aprobación de los Estados Financieros

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

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

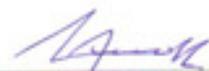
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

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

	Notas	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	7	605,138	403,139
Cuentas por pagar	8	59,601	26,399
Pasivos por impuestos corrientes	9	29,122	21,989
Obligaciones acumuladas	10	28,738	23,547
Total pasivos corrientes		<u>722,599</u>	<u>475,074</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	7	106,486	379,684
Cuentas por pagar	8	422,163	422,163
Obligaciones por beneficios definidos	11	6,726	-
Total pasivos no corrientes		<u>535,375</u>	<u>801,847</u>
Total pasivos		<u>1,257,974</u>	<u>1,276,921</u>
Patrimonio:			
Capital social	13	45,800	45,800
Reserva Legal		7,708	352
Utilidades retenidas		178,213	94,657
Total patrimonio		<u>231,721</u>	<u>140,809</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,489,695</u>	<u>1,417,730</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Sr. Fernando Scipia
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 2016

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

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


Sr. Fernando Scippa
Gerente General


C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General

LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
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
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	90,912	90,912
Apropiación del año 2015	-	7,386	(7,386)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	45,800	7,738	178,213	231,751

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 2016

	Notas	2016	2015
		<i>(U.S. Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		790,432	796,216
Pagado a proveedores y a empleados		(495,718)	(550,328)
Efectivo generado por las operaciones		294,714	245,888
Intereses pagados		(56,034)	(84,561)
Otros ingresos		25,535	47,811
Impuesto a la renta pagado	9.1	(28,006)	(12,731)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		236,209	196,407
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de otros activos financieros		-	(10,000)
Compras de propiedades, planta y equipos	6	(27,993)	(60,418)
Ventas de propiedades, planta y equipos	6	22,000	-
Flujo efectivo neto usado en actividades de inversión		(5,993)	(70,418)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:			
Recibido de préstamos a largo plazo		330,000	200,000
Pago de préstamos a largo plazo		(396,955)	(332,162)
Flujo de efectivo neto usado en actividades de financiación		(66,955)	(132,162)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		163,261	(6,173)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		(3,563)	2,610
Efectivo y equivalentes de efectivo al final año	3	159,698	(3,563)

Ver notas adjuntas a los estados financieros.



Sr. Fernando Scipia
Gerente General



C.P.A. Ángel Astudillo
Contador General