

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

### **1. Información General**

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

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

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

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

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

### **2. Resumen de las Políticas Contables Significativas**

#### **2.1. Bases de Preparación**

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.1. Bases de Preparación (continuación)**

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

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

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

### **2.2. Activos y Pasivos Financieros**

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

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

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

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

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

#### **2.2.1. Caja y bancos**

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar**

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

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

### **2.2.3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

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

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

### **2.2.4. Otros pasivos financieros**

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

#### **2.2.4.1. Préstamos**

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

#### **2.2.4.2. Cuentas por pagar**

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

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

### **2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros**

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3. Inventarios

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

### 2.4. Propiedades, Planta y Equipos

#### 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

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

#### 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

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

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

#### 2.4.3 Método de depreciación y vida útiles

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

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

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos**

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

### **2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

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

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

### **2.6. Impuestos**

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

#### **2.6.1. Impuesto corriente**

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

#### **2.6.2. Impuestos diferidos**

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos**

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

### **2.7. Provisiones**

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

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

### **2.8. Beneficios a Empleados**

#### **2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 4.02% (4.14% en el 2016), tasa de incremento salarial del 2.50% (3% en el 2016) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.8.1.1. Jubilación Patronal**

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

### **2.8.1.2. Bonificación por Desahucio**

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

### **2.8.2. Participación de trabajadores**

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

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

### **2.9. Reconocimiento de Ingresos**

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

#### **2.9.1. Ventas de bienes**

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

### **2.10. Costos y Gastos**

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

### 2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

#### 2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
Modificaciones a la NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero del 2017

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

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

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

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018

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

### 3. Caja y Bancos

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Cuentas por Cobrar

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

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

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

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

### 5. Otros Activos Financieros

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

### 6. Propiedades, Planta y Equipos

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	En proceso y Tránsito	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo:</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	168,300	505,818	575,910	2,796	4,453	-	1,257,277
Adiciones	-	-	15,958	-	-	12,035	27,993
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(12,035)	(12,035)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	168,300	505,818	591,868	2,796	4,453	-	1,273,235
Adiciones	-	-	16,237	-	1,630	732,730	750,597
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(3,848)	-	(3,848)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<b>168,300</b>	<b>505,818</b>	<b>608,105</b>	<b>2,796</b>	<b>2,235</b>	<b>732,730</b>	<b>2,019,984</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015		(12,757)	(82,917)	(378)	(2,990)		(99,042)
Depreciación		(7,536)	(58,601)	(280)	(1,157)		(67,574)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		(20,293)	(141,518)	(658)	(4,147)		(166,616)
Depreciación		(7,538)	(60,154)	(280)	(443)		(68,415)
Ventas y/o retiros		-	-	-	3,848		3,848
Saldos al 31 de diciembre del 2017		<b>(27,831)</b>	<b>(201,672)</b>	<b>(938)</b>	<b>(742)</b>		<b>(231,183)</b>

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

### 7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Préstamos (continuación)

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

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2017	2016		2017		2016	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Préstamos bancarios :</b>									
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	Sep.2017	-	-	273,810	-
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	9,14%	9.76%	Jun.2018	<b>37,606</b>	-	70,058	37,511
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	8,95%	-	Nov.2020	<b>168,764</b>	<b>368,128</b>	-	-
Banco Pichincha C.A.	Sobre firma	Mensual	8,95%	8,95%	Mar.2018	<b>69,112</b>	-	261,270	68,975
						<b>275,482</b>	<b>368,128</b>	605,138	106,486

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

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

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

### 8. Cuentas por Pagar

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Cuentas por Pagar (continuación)

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

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

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

### 9. Impuestos

#### 9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

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

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

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

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

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no presenta diferencias temporarias o pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

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

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

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.5. Precios de Transferencia

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, la Compañía se acogió a la exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta. Las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados (*Ver Nota 16*).

### 10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Total</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,819	17,728	23,547
Provisiones	19,909	22,615	42,524
Pagos	(19,605)	(17,728)	(37,333)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6,123	22,615	28,738
Provisiones	<b>20,387</b>	<b>4,807</b>	<b>25,194</b>
Pagos	<b>(19,864)</b>	<b>(22,615)</b>	<b>(42,479)</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<b>6,646</b>	<b>4,807</b>	<b>11,453</b>

### 11. Obligaciones por Beneficios Definidos

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **12. Instrumentos Financieros**

#### **12.1. Gestión de Riesgos Financieros**

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

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

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

##### **12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés**

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

##### **12.1.2 Riesgo de Crédito**

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

##### **12.1.3 Riesgo de Liquidez**

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

##### **12.1.4 Riesgo de Capital**

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

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 281% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

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

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

### 12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

## 13. Patrimonio

### 13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 45.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 91.600 acciones.

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

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13.2 Reserva Legal

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

### 14. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

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

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

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

### 15. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

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

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 16.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañía relacionada:		
Empacreci S.A.	-	40,451
Cuentas por pagar accionistas:		
Débora Alba Martínez Espinoza	<b>149,026</b>	140,721
Fernando Mario Scippa Dapelo	<b>149,026</b>	150,721
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	<b>149,025</b>	140,721
	<b>447,077</b>	432,163
Cuentas por pagar compañía relacionada:		
Empacreci S.A.	<b>422,234</b>	18,689

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

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

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

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

#### 16.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	<b>33,745</b>	29,731

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **17. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

### **18. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración el 13 de abril del 2018, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---