

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

### **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 2019 y 2018, la Compañía mantenía 20 y 17 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 periodo de la revisión y en periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 periodos 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros al costo amortizado que incluye caja y bancos, cuentas por cobrar e inversiones en activos financieros. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado que incluye préstamos y cuentas por pagar. La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo del negocio de la entidad para gestionar los activos y pasivos financieros y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros que cumplen las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos y pasivos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener o desembolsar flujos de efectivo contractuales; y

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

- Los términos contractuales del activo o pasivo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente cobros o pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

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.

#### 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.

#### 2.2.2. Cuentas por cobrar

Las 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. Inversiones en activos financieros

Representan depósitos 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. 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.

#### 2.2.5. 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.

## LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.2.6. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas en los activos financieros medidos al costo amortizado. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de las cuentas por cobrar comerciales y son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de las condiciones futuras en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

El 99.7% de las ventas fueron efectuadas a una Compañía relacionada.

La Compañía considera que el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar es bajo a la fecha del reporte, debido a que son recuperadas en el corto plazo.

La Compañía reconoce una pérdida o ganancia por deterioro en los resultados del periodo para las cuentas por cobrar comerciales con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión.

#### 2.2.7. 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.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 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 periodo 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
Vehículos	5

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.

### 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 periodo en que se incurren.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Al final de cada periodo, 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 que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imposables o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imposables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### 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 imposables. 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 periodo 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.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 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 3.41% (4.25% en el 2018), tasa de incremento salarial del 1.50% 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 2019 y 2018 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.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **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 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 periodo 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 en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y los reconoce cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

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

Los ingresos ordinarios son provenientes de las ventas de hielo en escamas a compañía relacionada local.

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, en el momento en que se entregan en la planta de la relacionada, en función de los precios pactados. Se cancelan los anticipos recibidos cuando los productos se entregan en planta de la relacionada, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional.

### **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.

### **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.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.11. Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

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
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
Modificación a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
Modificaciones a las NIIF 3 y 11, NIC 12 y 23.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	1 de enero del 2019
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019

La Compañía considera que la aplicación de las nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, antes mencionadas, no han tenido un impacto significativo 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 17	Contratos de Seguros	1 de enero del 2021
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero del 2020
Modificaciones a las NIC 1 y 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero del 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Indefinida
Revisión del Marco Conceptual para la Información Financiera	Definiciones y criterios actualizados de activos y pasivos, nuevos conceptos y guías de medición, presentación e información a revelar.	1 de enero del 2020

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente esta nueva norma y modificaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, pues no son aplicables a sus operaciones.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Caja y Bancos

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	500	300
Bancos	44,066	33,734
	<b>44,566</b>	<b>34,034</b>

### 4. Cuentas por Cobrar

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	3,485	18,659
Otras	17,598	9,539
	<b>21,083</b>	<b>28,198</b>

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

### 5. Inversiones en Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018, representaban depósito a plazo fijo emitido por un banco local, con vencimiento en agosto del 2019 e interés del 5% anual.

### 6. Propiedades, Planta y Equipos

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	2,875,681	2,708,219
Depreciación acumulada	(521,997)	(358,008)
	<b>2,353,684</b>	<b>2,350,211</b>
Clasificación:		
Terrenos	155,300	155,300
Edificios	1,185,219	1,104,025
Maquinarias y equipos	987,701	1,086,807
Muebles y enseres	1,700	2,024
Equipos de computación	1,684	2,055
Vehículos	22,080	-
	<b>2,353,684</b>	<b>2,350,211</b>

# 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 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso y Tránsito	Total
(US Dólares)								
<b>Costo:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	164,300	505,818	604,105	2,706	2,235	-	732,730	2,011,984
Adiciones	-	165,700	140,705	449	1,188	-	394,674	701,836
Ventas y/o retiros	(13,000)	-	-	-	(601)	-	-	(13,601)
Transferencias	-	472,978	644,426	-	-	-	(1,117,404)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	151,300	1,144,596	1,402,296	3,245	2,822	-	-	2,704,219
Adiciones	-	27,543	43,512	-	897	24,000	71,600	147,462
Transferencias	-	71,600	-	-	-	-	(71,600)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	151,300	1,243,699	1,445,808	3,245	3,629	24,000	-	2,875,681
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(27,831)	(201,672)	(938)	(742)	-	-	(231,183)
Depreciación		(12,700)	(113,817)	(283)	(620)	-	-	(127,420)
Ventas y/o retiros		-	-	-	601	-	-	601
Saldo al 31 de diciembre del 2018		(40,531)	(315,489)	(1,221)	(767)	-	-	(358,008)
Depreciación		(17,949)	(142,618)	(324)	(1,178)	(1,920)	-	(163,989)
Saldo al 31 de diciembre del 2019		(58,480)	(458,107)	(1,545)	(1,945)	(1,920)	-	(521,997)

Al 31 de diciembre del 2019, terrenos y edificios valuados en US\$1.5 millones y maquinarias y equipos valuados en US\$670,506, están asignados en garantía de sus propias obligaciones y de una compañía relacionada, a favor de un banco local (Ver Nota 7).

### 7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<b>368,232</b>	667,825
Clasificación:		
Corriente	<b>323,314</b>	311,979
No corriente	<b>44,918</b>	355,846
	<b>368,232</b>	667,825

# 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			
			2019	2018		2019		2018	
						Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Préstamos bancarios:						<i>(US Dólares)</i>			
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	19.0%	9.33%	Nov.2020	184,862	-	184,850	183,913
Banco Internacional S.A.	Hipotecario	Mensual	8.95%	8.95%	Abr.2021	138,452	44,918	127,125	171,931
						<b>323,314</b>	<b>44,918</b>	<b>311,975</b>	<b>355,846</b>

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

Años	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
2020	-	310,928
2021	44,918	44,918
	<b>44,918</b>	<b>355,846</b>

Los préstamos del Banco Internacional S.A. están garantizados con inmuebles y maquinarias y equipos de propiedad de compañía y parte relacionada.

### 8. Cuentas por Pagar

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

	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	43,039	214,792
Accionistas (Nota 16)	768,228	406,481
Compañías y parte relacionada (Nota 16)	866,614	873,095
Otras	37,584	16,055
	<b>1,715,465</b>	<b>1,510,423</b>
Clasificación:		
Corriente	728,774	1,420,423
No corriente	986,691	90,000
	<b>1,715,465</b>	<b>1,510,423</b>

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 vencimientos mensuales hasta diciembre del 2023 e interés del 3% anual.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a compañías y parte relacionada representan préstamos para construcción y compra de maquinarias para nueva planta de hielo por US\$808,869 (US\$853,163 en el 2018), con vencimientos mensuales hasta mayo del 2024 e interés del 3%; honorarios por servicios profesionales por US\$45,000 y compra de agua por US\$12,745, sin fecha específica de vencimiento y no devengan interés, sin embargo, se liquidarán en el corto plazo; y, anticipos para compra de hielo por US\$19,932 en el 2018.

### 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>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>1,797</b>	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	19,519
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	<b>4,812</b>	5,159
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>3,731</b>	5,050
	<b>8,543</b>	29,728

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>19,519</b>	37,739
Provisión con cargo a resultados	<b>23,281</b>	39,812
Menos:		
Pagos	<b>(19,519)</b>	(37,739)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(3,924)
Retenciones en la fuente	<b>(23,281)</b>	(16,369)
Saldo al final del año	-	19,519

# 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:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	102,827	29,106
Gastos no deducibles	5,888	130,143
Utilidad gravable	108,715	159,249
Sujeta a reinversión (US\$71,592)	12,887	-
Sujeta a distribución (US\$37,123)	10,394	-
Impuesto a la renta causado	23,281	39,812
Anticipo calculado	-	3,924
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	23,281	39,812

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 18% del valor de las utilidades a ser reinvertidas y 28% del resto de las utilidades (25% en el 2018). De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tasa se incrementa al 28% para las sociedades que incumplan con informar la composición societaria en los plazos establecidos.

Hasta el año 2018, se consideró como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, en caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor. A partir del 2019, se elimina el anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado. El anticipo calculado 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.

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 2016 al 2019.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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 2019 y 2018, representa activo por impuesto diferido sobre la provisión de las obligaciones por beneficios definidos.

### 9.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual está en vigencia para el ejercicio 2020 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Se considera ingreso las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido consideradas deducibles y que no fueron utilizadas. El reglamento de esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Se considera ingreso gravado los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y jubilación patronal, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a) El personal haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa y, b) los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. Esta disposición entrará en vigencia a partir del ejercicio fiscal 2021.
- Se elimina el pago obligatorio del anticipo de impuesto a la renta, y se establece como voluntario, el cual será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Están gravados con tarifa 0% de IVA los servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).

## LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (continuación)

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
<i>(US Dólares)</i>		
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación ni liquidación de otros tributos.

#### 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 2019, las operaciones celebradas fueron únicamente con parte relacionada local y no cumplen con las condiciones establecidas en disposiciones tributarias para presentar tanto el Anexo como el Informe (*Ver Nota 16*).

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2017	6,646	4,807	11,453
Provisiones	29,004	6,165	35,169
Pagos	(24,713)	(5,836)	(30,549)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,937	5,136	16,073
Provisiones	<b>30,435</b>	<b>18,146</b>	<b>48,581</b>
Pagos	(27,830)	(5,136)	(32,966)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<b>13,542</b>	<b>18,146</b>	<b>31,688</b>

### 11. Obligaciones por Beneficios Definidos

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	<b>14,439</b>	9,538
Bonificación por desahucio	<b>9,114</b>	4,604
	<b>23,553</b>	14,142

### 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.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.1.1 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.

### 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 2019, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 109% 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 3)	<b>44,566</b>	34,034
Cuentas por cobrar (Nota 4)	<b>21,083</b>	28,198
Inversiones en activos financieros (Nota 5)	-	11,137
	<b>65,649</b>	73,369
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	<b>368,232</b>	667,825
Cuentas por pagar (Nota 8)	<b>1,715,465</b>	1,510,423
	<b>2,083,697</b>	2,178,248

### 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 2019 y 2018, el capital social consiste de 60.000 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 120.000 acciones.

En el 2018, la Compañía aumentó el capital social en US\$14,200, mediante aportes en efectivo y fijó el capital autorizado en US\$120,000. La escritura pública fue inscrita en el registro mercantil el 19 de abril del 2018.

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2019	%	2018	%
		<i>(US Dólares)</i>			
Ramón Anibal Crespo Gómezcoello	Ecuatoriano	20,000	34	20,000	34
Débora Alba Martínez Espinoza	Ecuatoriana	20,000	33	20,000	33
Fernando Mario Scippa Dapelo	Ecuatoriano	20,000	33	20,000	33
		<b>60,000</b>	<b>100</b>	<b>60,000</b>	<b>100</b>

### 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:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	1,118,922	1,024,221
Gastos de administración	467,496	480,930
	<b>1,586,418</b>	<b>1,505,151</b>

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambios en inventarios de productos terminados	8,824	198
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	270,082	188,932
Consumos de materiales de empaque y agua	52,733	17,676
Servicios básicos	501,371	429,080
Honorarios y servicios profesionales	388,466	323,888
Depreciaciones	163,989	127,426
Mantenimiento y reparaciones	95,672	154,861
Impuesto al valor agregado	65,033	125,376
Otros	40,248	137,714
	<b>1,586,418</b>	<b>1,505,151</b>

# LOGIST FERDERA S.A. LOGISFERDERASA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Alquiler de cámara de frío	60,000	-
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipos	-	44,643
Otros	4,187	4,135
	<b>64,187</b>	<b>48,778</b>

### 16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 16.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar accionistas:		
Débora Alba Martínez Espinoza	290,676	152,094
Fernando Mario Scippa Dapelo	204,876	102,294
Ramón Aníbal Crespo Gómezcoello	272,676	152,093
	<b>768,228</b>	<b>406,481</b>
Cuentas por pagar compañías y parte relacionada:		
Empacreci S.A.	808,869	873,095
Potabilizadora Laboratorio y Agua Labqua S.A.	12,745	-
Alicia de las Mercedes Ribas Roca	45,000	-
	<b>866,614</b>	<b>873,095</b>

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Empacreci S.A.:</b>		
• Ventas de hielo en escama	1,700,118	1,545,926
• Ingreso por alquiler de cámara de frío	60,000	-
• Costos financieros	24,899	-
<b>Potabilizadora Laboratorio y Agua LABQUA S.A.</b>		
• Compra de agua	50,023	-
<b>Accionistas:</b>		
• Costos financieros	7,749	-

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

# 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>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	<u>397,118</u>	<u>37,127</u>

### 17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (3 de julio del 2020) 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 2019 fueron aprobados por la Administración el 26 de junio del 2020, 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.