

**SOLUCIONES LOGISTICAS
LOGICSOLSA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con opinión de los auditores independientes.

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integra	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, e adoptamos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, aterrorización, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y adoptamos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la gerencia.
- Establecimos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría existe una incertidumbre importante sobre los hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y de control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

En el año 2016 la Compañía optó por modificar la medición de sus inversiones en asociadas al valor patrimonial proporcional en lugar de a costo.

Quito, marzo 28, 2017
Registro No. 680

Nancy Pradaño
Licencia No. 29431

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
	<i>Notas</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>(Reestructurado)</u>	<u>(Reestructurado)</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	457,319	24,593
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	118,522	(11,037)
Otras cuentas por cobrar	9	374,188	1,307,330
Activos por impuestos corrientes	10	-	6,967
Total activos corrientes		950,029	1,327,853
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	11	380,679	451,840
Activos intangibles		-	2,242
Inversiones en asociadas	12	359,653	208,323
Total activos no corrientes		740,332	662,405
Total activos		1,690,361	1,990,258
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	13	233,079	323,769
Impuestos por pagar	15	85,342	12,073
Otras cuentas por pagar	14	660,000	1,471,561
Total pasivos no corrientes		978,421	1,807,402
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	20	10,000	10,000
Reservas	21	5,000	3,344
Resultados acumulados	22	699,940	169,512
Total patrimonio		714,940	182,856
Total pasivos y patrimonio		1,690,361	1,990,258

De Haas David
Gerente General

María Edith Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Reestructurado)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	601.132	1.004.603
Gastos administrativos	17	(306.356)	(166.090)
GANANCIA BRUTA		<u>294.776</u>	<u>838.513</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos bancarios		(184)	(245)
Otros gastos		(2.704)	(899)
Otros ingresos		255.297	240.993
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		547.165	1.078.362
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	18	(93.001)	(194.109)
Utilidad del periodo		<u>454.164</u>	<u>884.253</u>
Resultado Integral atribuible a los propietarios		454.164	884.253

De Haas David
Gerente General

María Edith Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Voto	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado)	32 a 35	10.000	3.344	169.512	182.856
utilización	-	-	-	694.232	694.232
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (Reestructurado)	32 a 35	10.000	3.344	1.063.745	1.067.109
Aplicación de reservas año 2015	-	-	1.654	11.632	-
Pago de dividendos	-	-	-	(506.383)	(506.383)
utilización	-	-	-	494.134	494.134
Saldo al 31 de diciembre del 2016	32 a 35	10.000	5.000	699.940	714.940

Ver notas a los estados financieros

De Haas David
Gerente General

Maria Edith Mantua
Contadora General

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresadas en U.S. dólares)

	2016	2015 (Reestructurado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	754.310	546.332
Pagado a proveedores	(152.650)	(206.056)
Recibido (Utilizado) en otros	3.411	(16.748)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	605.071	323.528
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Proveniente de dividendos por Inversiones	195.277	117.203
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	195.277	117.203
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en pago dividendos	(806.353)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(806.353)	-
EFECTIVO:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(5.005)	438.731
Saldo al comienzo del año	463.324	24.593
Saldo al final del año	457.319	463.324

(Continúa...)

SOLUCIONES LOGISTICAS LOGICSOLSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015 (Reestructurado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	454.184	664.253
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	33.037	38.124
Amortizaciones	-	2.242
Provisión cuentas incobrables	-	(4.453)
Inversión directa al VPP	(246.256)	(217.551)
Impuesto a la renta corriente	75.242	168.359
Baja en cuentas incobrables	136.479	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	170.937	(432.522)
Otras cuentas por cobrar	302.225	530.917
Activos por impuestos corrientes	-	6.957
Cuentas por pagar comerciales	(15.810)	(77.879)
Otras cuentas por pagar	(107.685)	(703.877)
Impuestos por pagar	(197.279)	26.946
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	605.071	321.528

Ver notas a los estados financieros