



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

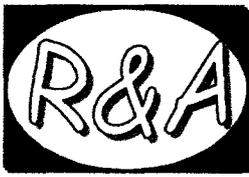
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2018
e informe de la Auditoría Externa**



LOGÍSTICA ZEUS S.A LOGZEUS

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marlene Roblero Saad

Licencia Profesional No. 14968

Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 18 del 2019



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

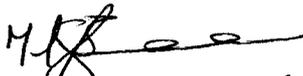
CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	al 31 de diciembre del 2018	al 31 de diciembre del 2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	1.883,42	5.827,98
ACTIVOS FINANCIEROS	7	156.958,63	99.896,25
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y REPUESTOS	8	13.932,24	11.811,24
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	195.944,46	204.262,07
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	29.712,02	26.298,51
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		398.430,77	348.096,05
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	491.506,46	734.013,63
TOTAL DEL ACTIVO		889.937,23	1.082.109,68
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	248.188,68	280.806,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	86.794,59	160.694,89
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	47.809,54	40.306,91
ANTICIPOS DE CLIENTES	15	81,90	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		382.874,71	481.807,80
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	101.141,49	105.176,45
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	16	345.067,52	447.586,53
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	15.581,35	13.062,01
TOTAL PASIVO		844.665,07	1.047.632,79
PATRIMONIO NETO	18	45.272,16	34.476,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		889.937,23	1.082.109,68

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	al 31 de diciembre del 2018	al 31 de diciembre del 2017
INGRESOS			
VENTAS	19	2.033.275,59	2.051.295,08
OTROS INGRESOS	20	59.440,96	5.270,81
TOTAL INGRESOS		2.092.716,55	2.056.565,89
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE OPERACIÓN	21	1.655.938,84	1.696.975,51
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	22	370.415,19	353.036,54
GASTOS FINANCIEROS	23	38.241,70	57.323,13
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.064.595,73	2.107.335,18
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		28.120,82	-50.769,29
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		4.218,12	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	24	15.976,43	10.339,75
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		7.926,27	-61.109,04

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

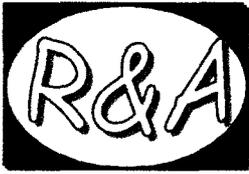
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

CONCEPTOS	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
			GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	100.000,00	2.393,60	0,00	-1.558,00	-3.894,67	96.940,93
TRANSFIERE RESULTADOS EJERCICIO 2016			-3.894,67		3.894,67	0,00
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES				-1.355,00		-1.355,00
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO					-10.339,75	-10.339,75
PÉRDIDA DEL EJERCICIO					-50.769,29	-50.769,29
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	100.000,00	2.393,60	-3.894,67	-2.913,00	-61.109,04	34.476,89
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			-61.109,04		61.109,04	0,00
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES				2.869,00		2.869,00
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		792,63			-792,63	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO					7.926,27	7.926,27
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	100.000,00	3.186,23	-65.003,71	-44,00	7.133,64	45.272,16

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

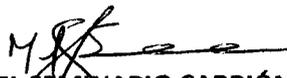
CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

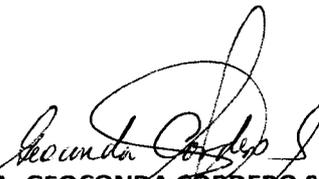
LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>al 31 de diciembre del 2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.055.321,02	2.056.714,11
Otros cobros por actividades de operación	59.440,96	5.270,81
	<u>2.114.761,98</u>	<u>2.061.984,92</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.720.114,63	-1.683.063,13
Otros pagos por actividades de operación	-76.324,71	-38.922,13
Intereses pagados	-38.241,70	-37.475,83
Otras entradas (salidas) de efectivo	-98.933,09	-70.051,46
	<u>-1.923.614,13</u>	<u>-1.830.452,55</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>181.147,85</u>	<u>232.472,37</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones y ventas de propiedades, planta y equipo	-90.934,09	-132.079,84
Otras entradas (salidas) de efectivo	7.007,31	2.400,00
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>-83.926,78</u>	<u>-129.679,84</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-101.165,63	-101.765,75
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-101.165,63</u>	<u>-101.765,75</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-3.944,56	1.026,78
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>5.827,98</u>	<u>4.801,20</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1.883,42</u>	<u>5.827,98</u>

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	al 31 de diciembre del 2018	al 31 de diciembre del 2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28.120,82	-50.769,29
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	326.433,95	397.135,97
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-15.976,43	-10.339,75
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4.218,12	0,00
	334.360,22	336.026,93
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	22.045,43	5.419,03
Otras cuentas por cobrar	-79.107,81	-847,71
Inventarios	-2.121,00	-7.082,80
Seguros pagados por anticipado	15.709,95	-3.663,95
Anticipo a Proveedores	-8.190,58	6.642,86
Otros anticipos	798,24	-37.679,07
Créditos tributarios a favor	-3.413,51	3.708,54
Cuentas y documentos por pagar	-32.617,32	93.227,85
Obligación cons Instituciones Financieras	-73.900,30	-162.190,32
Administración Tributaria	4.689,98	303,57
Con el less	-135,75	1.367,21
Beneficios de Ley a Trabajadores	2.948,40	957,72
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0,00	-3.717,49
Anticipos de clientes	81,90	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	181.147,85	232.472,37

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas el 08 de julio del 2013 según escritura pública otorgada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil Doctor Humberto Moya Flores y se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad Guayaquil, con fecha 29 de julio del 2013, con un capital social de US\$2.000,00, compuesto de 2000 acciones ordinarias de un dólar cada una.

El 21 de agosto del 2015, se incrementó el capital social de la compañía en noventa y ocho mil dólares (US\$98.000,00) alcanzando un capital suscrito y pagado de cien mil dólares (US\$100.000,00) y un capital autorizado de doscientos mil dólares (US\$200.000,00), según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Pablo L. Condo Macías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 3 de septiembre del 2015.

Su actividad económica principal es transporte de carga pesada a nivel nacional y se desarrolla en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 22 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía.



LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el periodo que comenzará a partir del 1 de enero del 2019.

Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales, el cual es de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Ⓜ



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar, obligaciones financieras. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- (a) Préstamos y cuentas por cobrar: Representados por las cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) Otros pasivos financieros: Representados por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría: 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro obligaciones financieras.
- (ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha registrado una estimación de deterioro para el ejercicio 2018, sin embargo existe una provisión al 31 de diciembre del 2018 por US\$324,11.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios de suministros se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

2.7 Impuestos a recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperados en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuados por terceros.

Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.8 Derechos de gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipados son desembolsos entregados a un proveedor, por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultado.

2.9 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, terrenos, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficinas, equipos de computación y comunicaciones. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>PROPIEDADES</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos, Equipos Camineros	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

2.10 Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a valor neto de realización, al método de participación entre similares se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

(a) El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades
- ❖ 28% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.001 a US\$1.000.000 y 10-49 empleados), y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales 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 establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

(b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha calculado sobre sus ventas de palma africana el impuesto a la renta único de acuerdo a las tarifas establecidas en el Decreto Ejecutivo No. 150 del 29 de diciembre del 2017, en el tercer suplemento. No ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos por considerar luego del análisis contable que no son significativos.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio basado en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta. 



LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.15 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

La compañía mantiene obligaciones financieras con el banco Amazonas y banco bolivariano, los cuales se han negociado a una tasa de renta fija, tanto de corto y largo plazo.

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar clientes. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido de las obligaciones financieras y recursos suministrados de la operaciones. para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Establecer refinanciamiento con proveedores y entidades financieras.
- Realizar gestión semanal del ciclo de conversión del efectivo y definir estrategias para reducir los días cobro o aumentar los días de pago.

3.1.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Razón Corriente	1,04	0,72
Nivel de Endeudamiento	94,91	96,81
Capital de Trabajo	15.556,06	-133.711,75

4.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activo Financiero a costo amortizable				
EFFECTIVO Y EQUIVALENCIA	1.883,42	0,00	5.827,98	0,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	47.625,08	0,00	69.670,51	0,00
Total activo financiero	49.508,50	0,00	75.498,49	0,00
Pasivo financiero a costo amortizable				
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	211.830,82	0,00	244.752,55	0,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	86.794,59	101.141,49	160.694,89	105.176,45
Total pasivo financiero	298.625,41	101.141,49	405.447,44	105.176,45

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6.-EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	1.883,42	5.827,98
TOTAL	1.883,42	5.827,98

Corresponde a valores en caja de la compañía y depósitos en Banco Internacional, Banco Bolivariano, Banco Pichincha y Banco de Machala, de libre disponibilidad.



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

7.-ACTIVOS FINANCIEROS.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1)	47.625,08	69.670,51
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2)	109.657,66	30.549,85
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	3)	<u>-324,11</u>	<u>-324,11</u>
TOTAL		<u>156.958,63</u>	<u>99.896,25</u>

- 1) Valores por cobrar a las compañías Logística Bananera S.A., Elaborados de Café El Café S.A. Banaroyal S.A., Transmarter S.A. Basesurcorp S.A.
- 2) Está conformada por las cuentas por cobrar a empleados, a las compañías Hispana de Seguros y La Unión Compañía Nacional de Seguros.
- 3) Se mantiene la reserva para cuentas incobrables

8.- INVENTARIOS

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES		<u>13.932,24</u>	<u>11.811,24</u>
TOTAL		<u>13.932,24</u>	<u>11.811,24</u>

Corresponde a inventarios por aceites, filtros, repuestos, baterías y herramientas.

9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SEGUROS ANTICIPADOS	1)	86.795,48	102.505,43
ANTICIPO A PROVEEDORES	2)	72.268,15	64.077,57
OTROS GASTOS	3)	<u>36.880,83</u>	<u>37.679,07</u>
TOTAL		<u>195.944,46</u>	<u>204.262,07</u>

1.- La compañía ha contratado las siguientes pólizas:

Ramo de Vehículos:

Hispana de Seguros S.A., Póliza No. 163609 por US\$69.890,00, con vigencia desde 21 de agosto del 2018 a 21 de agosto del 2019, póliza No. 164152 con cobertura de US\$132.823,80,00, con vigencia desde agosto 25 del 2018 a agosto 25 del 2019, póliza No.164376 con cobertura por US\$874.444,50,00, con vigencia desde septiembre 03 del 2018 a septiembre 03 del 2019. Q



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Seguros Equinoccial S.A., Póliza No. 172929 por valor de US\$144.980, con vigencia desde 03 de febrero del 2015 hasta 03 de abril del 2019:

Ramo de Transporte:

Ha contratado con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. la póliza No. TR-11279 por valor de US\$52.800,00, amparando transporte de carga, con vigencia desde 03 de septiembre del 2018 a 03 de septiembre del 2019.

2.- Valores entregados para la adquisición de bienes y servicios que al 31 de diciembre del 2018 se encuentran pendientes de liquidar.

3.- Por pagos en adquisición de llantas y telefonía.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	26.298,51	19.389,94	15.976,43	29.712,02
TOTAL	26.298,51	19.389,94	15.976,43	29.712,02

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2018 originados por las retenciones efectuadas por clientes durante el presente ejercicio. En las disminuciones se incluye el impuesto a la renta mínimo para el ejercicio 2018 por 29.712,02.

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades incluidas en el Balance por US\$491.506,46 al 31 de diciembre del 2018 representan bienes pertenecientes a la compañía.

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipos y en su opinión al 31 de diciembre del 2018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Los desembolsos por conceptos de mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados integrales y las mejoras se capitalizan. Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

La depreciación de los activos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación: ①



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Vehículos	20%
Muebles y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2018	ADICIONES	RETIROS	SALDOS AL 31.12.2018
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	45.000,00			45.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLE	45.000,00	0,00	0,00	45.000,00
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS	107837,8			107.837,80
VEHÍCULOS, EQUIPOS CAMINEROS	1.985.339,11	90.430,09	91.590,00	1.984.179,20
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	6.506,82	504,00		7.010,82
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5.813,43			5.813,43
HERRAMIENTAS	0,00	820,00	820,00	0,00
TOTAL DEPRECIABLE	2.105.497,16	91.754,09	92.410,00	2.104.841,25
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.150.497,16	91.754,09	92.410,00	2.149.841,25
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.416.483,53	326.433,95	84.582,69	1.658.334,79
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	734.013,63	-234.679,86	7.827,31	491.506,46

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde a deudas de la empresa con proveedores y otros, por adquisición de bienes y servicios realizadas durante el presente año.

	2018	2017
PROVEEDORES	211.830,82	244.752,55
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	36.357,86	36.053,45
TOTAL	248.188,68	280.806,00

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Corresponden a valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2018 por las obligaciones contraídas a corto y a largo plazo mediante la obtención de recursos provenientes del Banco de Guayaquil, Banco Bolivariano y Banco Amazonas. Se muestran capital más intereses. ↴



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

OBLIGACIONES BANCARIAS	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Total
Bancos Locales: Banco Bolivariano			
Op. 142215 concedido en nov..13.15 al 9,63% de interes anual que vce, nov. 11.19	33.655,70	0,00	33.655,70
Total Obligaciones Banco Bolivariano	33.655,70	0,00	33.655,70
Bancos Locales: Banco de Guayaquil			
Op. 134896 concedido en oct.02.17 al 9,76% de interés anual que vce, oct.. 08.22	13.429,47	46.020,14	59.449,61
Op. 177989 concedido en jun.27.18 al 9,76% de interés anual que vce, ene. 08.20	12.919,18	1.134,77	14.053,95
Op. 183165 concedido en jul.17.18 al 9,76% de interés anual que vce, jul. 15.23	11.985,44	53.986,58	65.972,02
Sobregiro	1.767,07		1.767,07
Total Obligaciones Banco de Guayaquil	40.101,16	101.141,49	141.242,65
Bancos Locales: Banco Amazonas			
Op. 500324755 concedido en mzo. 2.15 al 11,23% de interés anual que vce, abril 15.19	5.416,72	0,00	5.416,72
Op.500324743 concedido en MZO.02.15 al 11,23% de interés anual que vce, abril 15.19	6.654,42	0,00	6.654,42
Total Obligaciones Banco Amazonas	12.071,14	0,00	12.071,14
Intereses	966,59	0,00	966,59
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	86.794,59	101.141,49	187.936,08

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

14.1 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$4.315,75, incluye la provisión y cancelación de impuesto a la renta del ejercicio 2018.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2018
IVA COBRADO	0	776,18	728,18	48,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	2.733,85	20.401,14	20.635,28	2.499,71
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	1.110,04	15.706,67	15.048,67	1.768,04
TOTAL	3.843,89	36.883,99	36.412,13	4.315,75

14.2 OBLIGACIONES CON EL IESS:

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, la compañía ha efectuado retenciones a sus trabajadores por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y retenciones por los préstamos efectuados por los trabajadores al IESS. *de*



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2018
APORTES IESS	5.548,22	64.719,35	65.052,67	5.214,90
FONDO DE RESERVA	1.424,39	20.757,85	20.712,14	1.470,10
PRÉSTAMOS IESS	3.340,22	32.255,49	32.103,63	3.492,08
TOTAL	10.312,83	117.732,69	117.868,44	10.177,08

14.3 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, se han efectuado las provisiones de los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2018 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, se incluye la participación de utilidades a trabajadores por US\$4.218,12.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2018
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.792,12	25.030,92	25.173,13	1.649,91
DÉCIMO CUARTO SUELDO	9.014,48	12.137,70	11.620,81	9.531,37
VACACIONES	15.343,59	14.416,94	11.843,22	17.917,31
15% PARTIC. TRABAJADORES	0,00	4.218,12	0,00	4.218,12
TOTAL	26.150,19	55.803,68	48.637,16	33.316,71

15. ANTICIPO DE CLIENTES

	2018	2017
ANTICIPOS DE CLIENTES	81,90	0,00
TOTAL	81,90	0,00

Valores por pagar a clientes Parksant por US\$9,90 y Tramarte por US\$72,00.

16 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	2018	2017
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	345.067,52	447.586,53
TOTAL	345.067,52	447.586,53

Préstamos otorgados por los accionistas sin exigibilidad de pago. *Q*



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
E-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El costo del beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio, determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2018
JUBILACIÓN PATRONAL	6.091,36	3.684,00	2.121,00	7.654,36
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	6.970,65	2.200,19	1.243,85	7.926,99
TOTAL	13.062,01	5.884,19	3.364,85	15.581,35

18. PATRIMONIO:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2018 la compañía cuenta con un capital social de US\$100.000,00 conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1,00) cada acción; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en el Ecuador.

Reserva Legal – De acuerdo con la legislación vigente, establece la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2018 refleja la cantidad de US\$3.186,23.

Otros Resultados Integrales.- Corresponden a los resultados de la provisión de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los trabajadores, la misma que es determinada mediante el estudio actuarial. Al 31 de diciembre del 2018 presenta saldo deudor de US\$-44,00.

Resultados Acumulados.- Corresponde a los resultados obtenidos en los ejercicios económicos por los años 2016 y 2017 que al 31 de diciembre del 2018 suman 65.003,71.

Ganancias del ejercicio.- El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 generó una utilidad de US\$7.926,27 después del 15% de participación de utilidades a trabajadores y del impuesto a la renta mínimo.

19. VENTAS:

	2018	2017
VENTA DE SERVICIOS	2.033.275,59	2.051.295,08
TOTAL	2.033.275,59	2.051.295,08

Las ventas son originadas por servicios de transporte de cargas registradas por la compañía durante el



LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

presente ejercicio, se encuentran soportados con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

20. OTROS INGRESOS:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OTROS INGRESOS	59.440,96	5.270,81
TOTAL	59.440,96	5.270,81

Otros ingresos se originan principalmente por la indemnización recibida por la compañía Hispana de Seguros S.A. por siniestro del vehículo y otros.

21. COSTOS DE OPERACIÓN:

El costo de ventas suma el valor de US\$1.716.066,96, representa el 81,29% sobre el total de ventas.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTOS DE OPERACIÓN	1.655.938,84	1.696.975,51
TOTAL	1.655.938,84	1.696.975,51

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	370.415,19	353.036,54
TOTAL	370.415,19	353.036,54

Corresponde a gastos administrativos y de ventas generadas por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2016 alcanzan el valor de US\$321.251,05 que representa el 15,22% sobre el total de ingresos por ventas.

23. GASTOS FINANCIEROS:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS FINANCIEROS	38.241,70	57.323,13
TOTAL	38.241,70	57.323,13

Los gastos financieros suman US\$91.856,77, representan el 4,35% sobre el total de ingresos. (1)



LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

24. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2018	2017
Utilidad (Pérdida) contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	28.120,82	-50.769,29
Menos:		
15% Participación de trabajadores	-4.218,12	0,00
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-58.998,08	0,00
Más:		
Gastos no deducibles locales	61.729,31	45.272,10
Gastos Incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos no objeto de impuesto a la renta	9.402,93	0,00
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	7.439,27	0,00
Base imponible para el impuesto a la renta	43.476,13	-5.497,19
Impuesto a la renta causado	10.869,03	-
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	15.976,43	10.339,75
Impuesto a la renta causado	10.869,03	0,00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	15.976,43	10.339,75

Situación fiscal

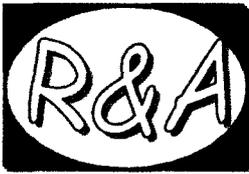
A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, los años 2012 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón en el impuesto a la renta por pago definitivo.

25. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453

E-mail: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

26. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 