



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2019
e informe de la Auditoría Externa**



LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

Contenido

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1,2,3
Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre del 2019	4
Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	7,8
Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2019	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



INFORME 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas 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.

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 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. 



MARLENE ROBLERO SAAD

CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9

TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453

E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com

GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- 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

Abril 18 del 2020



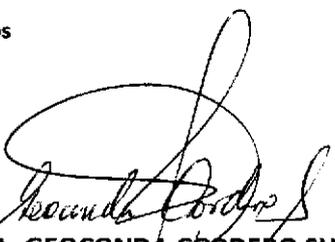
LOGÍSTICA ZEUS S.A. LOGZEUS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	22.876,00	1.883,42
ACTIVOS FINANCIEROS	7	112.119,43	156.958,63
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y REPUESTOS	8	19.154,11	13.932,24
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	211.884,34	195.944,46
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	45.746,61	29.712,02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		411.780,49	398.430,77
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	366.677,04	491.506,46
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	12	1.024,75	0,00
TOTAL DEL ACTIVO		779.482,28	889.937,23
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	257.924,93	248.188,68
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	29.635,09	86.794,59
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	40.914,95	47.809,54
ANTICIPOS DE CLIENTES		0,00	81,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		328.474,97	382.874,71
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	72.007,21	101.141,49
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	16	297.973,04	345.067,52
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	11.411,00	15.581,35
TOTAL PASIVO		709.866,22	844.665,07
PATRIMONIO NETO	18	69.616,06	45.272,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		779.482,28	889.937,23

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

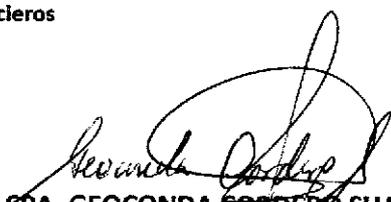
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2019	2018
INGRESOS	19		
VENTAS		1.669.400,80	2.033.275,59
OTROS INGRESOS		92.201,90	59.440,96
TOTAL INGRESOS		1.761.602,70	2.092.716,55
COSTOS Y GASTOS	20		
COSTO DE OPERACIÓN		1.382.176,27	1.655.938,84
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		322.660,59	370.415,19
GASTOS FINANCIEROS		27.108,72	38.241,70
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.731.945,58	2.064.595,73
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		29.657,12	28.120,82
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		4.448,57	4.218,12
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	21	864,65	15.976,43
(+) Gasto por impuesto a la renta corriente		1.889,40	
(-) Gasto por impuesto a la renta diferido		1.024,75	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		24.343,90	7.926,27

No se presentaron partidas de Otros Resultados Integrales

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL

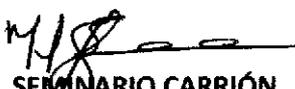


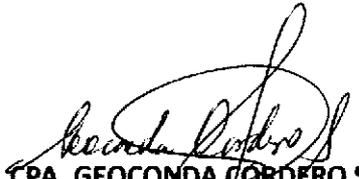
LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 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
TRANSFIERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			7,133.64		-7,133.64	0.00
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		2,434.39			-2,434.39	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					24,343.90	24,343.90
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	100,000.00	5,620.62	-57,870.07	-44.00	21,909.51	69,616.06

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

DETALLE	2019	2018
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	1,662,254.93	2,055,321.02
Otros cobros por actividades de operación	<u>92,201.90</u>	<u>59,440.96</u>
	1,754,456.83	2,114,761.98
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,590,572.62	-1,720,114.63
Otros pagos por actividades de operación	-42,370.77	-76,324.71
Intereses pagados	-27,108.72	-38,241.70
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>2,759.76</u>	<u>-98,933.09</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>97,164.48</u>	<u>181,147.85</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones y ventas de propiedades, planta y equipo	-20,298.88	-90,934.09
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>24,526.09</u>	<u>7,007.31</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>4,227.21</u>	<u>-83,926.78</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-80,399.11</u>	<u>-101,165.63</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-80,399.11</u>	<u>-101,165.63</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	20,992.58	-3,944.56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>1,883.42</u>	<u>5,827.98</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>22,876.00</u>	<u>1,883.42</u>

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



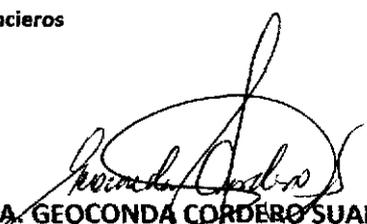
LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	29,657.12	28,120.82
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	119,577.46	326,433.95
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-864.65	-15,976.43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4,448.57	-4,218.12
	143,921.36	334,360.22
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-7,145.87	22,045.43
Otras cuentas por cobrar	51,985.07	-79,107.81
Inventarios	-5,221.87	-2,121.00
Seguros pagados por anticipado	-8,469.04	15,709.95
Anticipo a Proveedores	-20,763.41	-8,190.58
Otros anticipos	13,292.57	798.24
Créditos tributarios a favor	-16,034.59	-3,413.51
Cuentas y documentos por pagar	9,736.25	-32,617.32
Obligación cons Instituciones Financieras	-57,159.50	-73,900.30
Administración Tributaria	-1,582.89	4,689.98
Con el less	-2,302.41	-135.75
Beneficios de Ley a Trabajadores	-3,009.29	2,948.40
Anticipos de clientes	-81.90	81.90
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	97,164.48	181,147.85

Ver notas a los estados financieros


MIGUEL SEMINARIO CARRIÓN
GERENTE GENERAL


CPA. GEOCONDA CORDERO SUAREZ
CONTADORA GENERAL



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(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 Provincia del Guayas, Canton Daule, Parroquia La Aurora.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 10 de abril del 2020, 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 2019 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 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de los activos



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

2.2 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.

2.3 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 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2020. 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 estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019.🌐



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en Bancos. La Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses, generalmente depósitos a plazo, más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) “a costo amortizado” (II) “a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)” y, (III) “a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”.

La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: “a costo amortizado”, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, la cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía incluye el efectivo en bancos como activos financieros; las cuentas por pagar y obligaciones financieras las incluye en los pasivos financieros.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación: 



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Préstamos y Cuentas por cobrar

Representados por cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables 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 se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 7) y efectivo y equivalentes al efectivo en el balance (Notas 2.4). El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

(b) Pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, 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

En el reconocimiento inicial la Compañía mide un activo y un pasivo financiero 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:

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. 



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Los préstamos y cuentas por cobrar son a corto plazo, no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito

(b) Pasivos financieros

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

(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 y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores y otros en el curso normal de los negocios. Posterior a su reconocimiento inicial, se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La compañía reconoce el deterioro de un activo financiero o grupo de ellos del tipo de cuentas por cobrar, cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes. El importe en libros del activo se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa, dicha pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

La compañía no ha registrado una estimación de deterioro por cuanto sus activos financieros al 31 de diciembre del 2019. La Administración considera que las Cuentas por cobrar Clientes son recuperables. 



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 Servicios y otros pagos anticipados.

Son pagos por anticipos son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por la adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.7 Activo por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros, y crédito tributario por el anticipo del impuesto a la Renta del año 2019. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existieran.

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>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. ④



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.10 Deterioro de activos no financieros.

Los activos no financieros sujetos a valor neto de realización como propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros no puede ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro, para lo cual se establecen los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Al 31 de diciembre del 2019 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

2.11 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas SRI.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) 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

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



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

a) 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, socios, 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\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 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 puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, 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 2019, la compañía ha provisionado el impuesto a la renta diferido, por diferencias temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

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 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.



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

<u>Hipótesis actuariales</u>	<u>2019</u>
Tasas de descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	1.50%
Tasa de rotación promedio	9.51%

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.

2.16 Reserva Legal

La reserva legal ha sido constituida para cumplir con el artículo 297 de la Ley de Compañías, que dispone destinar un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, para la formación de la reserva, hasta que ésta alcance el equivalente al 50% del capital social de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados, se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. Los ingresos



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

2.15 Reconocimiento de costos y 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).

2.17 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.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto, la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

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, y las cuentas por cobrar. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido los recursos suministrados de sus accionistas para administrar la liquidez de corto plazo.



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

<u>INDICES FINANCIEROS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Razón Corriente	1.25	1.04
Nivel de Endeudamiento	91.07	94.91
Capital de Trabajo	83,305.52	15,556.06

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activo Financiero a costo amortizable				
EFFECTIVO Y EQUIVALENCIA	22.876,00	0,00	1.883,42	0,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	54.770,95	0,00	47.625,08	0,00
Total activo financiero	77.646,95	0,00	49.508,50	0,00
Pasivo financiero a costo amortizable				
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	227.924,93	0,00	211.830,82	0,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	29.635,09	72.007,21	86.794,59	101.141,49
Total pasivo financiero	257.560,02	72.007,21	298.625,41	101.141,49



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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.-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	22.876,00	1.883,42
TOTAL	<u>22.876,00</u>	<u>1.883,42</u>

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

7.-ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponden a valores adeudados por clientes y otros que han sido otorgados a corto plazo para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1) 54,770.95	47,625.08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 57,672.59	109,657.66
RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	3) <u>-324.11</u>	<u>-324.11</u>
TOTAL	<u>112,119.43</u>	<u>156,958.63</u>



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- 1) Valores por cobrar a clientes no relacionados que al 31 de diciembre del 2019 se encuentran pendiente de cobrar.
- 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

Corresponde a inventarios por aceites, filtros, repuestos, baterías y herramientas, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES	19.154,11	13.932,24
TOTAL	<u>19.154,11</u>	<u>13.932,24</u>

9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los servicios y otros pagos anticipados presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SEGUROS ANTICIPADOS	1) 95,264.52	86,795.48
ANTICIPO A PROVEEDORES	2) 93,031.56	72,268.15
OTROS GASTOS	3) <u>23,588.26</u>	<u>36,880.83</u>
TOTAL	<u>211,884.34</u>	<u>195,944.46</u>

1) La compañía ha contratado las siguientes pólizas:

- Ramo de Vehículos:
Hispana de Seguros S.A., Póliza No. 181249 por US\$1.108.592,37, con vigencia desde 03 de septiembre del 2019 a 03 de septiembre del 2020.
- Ramo de Transporte:
Con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. la póliza No. TR-11279 por valor de US\$56.000,00, amparando transporte de carga, con vigencia desde 03 de septiembre del 2019 a 03 de septiembre del 2020. 



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- 2) Valores entregados para la adquisición de bienes y servicios que al 31 de diciembre del 2019 se encuentran pendientes de liquidar.
- 3) Por pagos en adquisición de llantas y telefonía.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2019 originados por las retenciones efectuadas por clientes durante el presente ejercicio. En las disminuciones se incluye el impuesto a la renta causado para el ejercicio 2019 por US\$1.889,40.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2019
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	29.712,02	17.923,99	1.889,40	45.746,61
TOTAL	29.712,02	17.923,99	1.889,40	45.746,61

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades incluidas en el Balance por US\$366.677,04 al 31 de diciembre del 2019 representan bienes pertenecientes a la compañía, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01. 01. 2019	ADICIONES	RETIROS	SALDOS AL 31.12.2019
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	45.000,00			45.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLE	45.000,00	0,00	0,00	45.000,00
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS	107.837,80			107.837,80
VEHÍCULOS, EQUIPOS CAMINEROS	1.984.179,20	17.796,95	139.880,00	1.862.096,15
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	7.010,82	78,69		7.089,51
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	5.813,43	2.154,44		7.967,87
HERRAMIENTAS	0,00	268,80		268,80
TOTAL DEPRECIABLE	2.104.841,25	20.298,88	139.880,00	1.985.260,13
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.149.841,25	20.298,88	139.880,00	2.030.260,13
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.658.334,79	119.577,46	114.329,16	1.663.583,09
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	491.506,46	-99.278,58	25.550,84	366.677,04



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 2019, 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. 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:

<u>PROPIEDADES</u>	<u>%</u>
Edificios	5
Vehículos, Equipos Camineros	20
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá 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 (NIC 12 - NIIF para PYMES SECC 29).

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales registrados al 31 de diciembre del 2019 por US\$4.099,00 (se aplica 25% IR) no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido que podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Diferencias Temporarias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
POR JUBILACIÓN PATRONAL	523.25	0.00
POR BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	501.50	0.00
TOTAL	1,024.75	0.00

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar son obligaciones contraídas a corto plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES	1) 227,505.52	211,830.82
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2) 30,419.41	36,357.86
TOTAL	257,924.93	248,188.68



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- 1) Corresponde a deudas de la empresa con proveedores, por adquisiciones de bienes y servicios realizadas durante el presente año.
- 2) Siniestros por liquidar y otros.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Corresponden a valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019 por las obligaciones contraídas a corto y a largo plazo mediante la obtención de recursos provenientes del Banco de Guayaquil. Se muestran capital más intereses.

OBLIGACIONES BANCARIAS	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Total
Bancos Locales: Banco de Guayaquil			
Op. 134896 concedido en oct.02.17 al 9,76% de interés anual que vce, oct.. 08.22	14.797,42	31.222,72	46.020,14
Op. 177989 concedido en jun.27.18 al 9,76% de interés anual que vce, ene. 08.20	1.134,77	0,00	1.134,77
Op. 183165 concedido en jul.17.18 al 9,76% de interés anual que vce, jul. 15.23	13.202,09	40.784,49	53.986,58
Total Obligaciones Banco de Guayaquil	29.134,28	72.007,21	101.141,49
Intereses	500,81	0,00	500,81
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	29.635,09	72.007,21	101.642,30

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

15.1 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\$2.732,86, incluye la provisión y cancelación de impuesto a la renta del ejercicio 2019.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2019
IVA COBRADO	48.00	1,560.00	1,500.00	108.00
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	2,499.71	14,084.29	15,160.93	1,423.07
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	1,768.04	10,434.06	11,000.31	1,201.79
TOTAL	4,315.75	26,078.35	27,661.24	2,732.86

15.2 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.



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2019
APORTES IESS	5,463.65	62,221.44	62,829.69	4,855.40
FONDO DE RESERVA	1,470.10	16,581.89	17,375.80	676.19
PRÉSTAMOS IESS	3,243.33	29,959.73	30,859.98	2,343.08
TOTAL	10,177.08	108,763.06	111,065.47	7,874.67

15.3 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 2019 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDO 01.01. 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31.12.2019
DÉCIMO TERCER SUELDO	1.649,91	24.066,30	24.002,36	1.713,85
DÉCIMO CUARTO SUELDO	9.531,37	12.604,86	13.316,12	8.820,11
VACACIONES	17.917,31	13.207,84	15.800,26	15.324,89
15% PARTIC. TRABAJADORES	4.218,12	4.448,57	4.218,12	4.448,57
TOTAL	33.316,71	54.327,57	57.336,86	30.307,42

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

Préstamos otorgados por los accionistas de la Compañía a largo plazo, al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 se presentan con los siguientes saldos:

	2019	2018
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	297.973,04	345.067,52
TOTAL	297.973,04	345.067,52

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados sustentados por el estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., en el cual determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método de "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de obligaciones futuras de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC 19



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	5,112.00	7,654.36
INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO	6,299.00	7,926.99
TOTAL	<u>11,411.00</u>	<u>15,581.35</u>

18. PATRIMONIO:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 refleja la cantidad de US\$5.620,62.

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 2019 presenta saldo deudor de US\$-44,00.

Resultados Acumulados. - El saldo de resultados de ejercicios anteriores al 2019 suma pérdidas por valor de US\$57.870,07.

Resultado del ejercicio. - El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 generó una utilidad de US\$21.909,51 después del 15% de participación a trabajadores, del impuesto a la renta causado y 10% reserva legal.

19. VENTAS:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTA DE SERVICIOS	1) 1.669.400,80	2.033.275,59
OTROS INGRESOS	2) 92.201,90	59.440,96
TOTAL	<u>1.761.602,70</u>	<u>2.092.716,55</u>

- 1) Las ventas son originadas por servicios de transporte de cargas registradas por la compañía durante el presente ejercicio, se encuentran soportados con la emisión de facturas que cumplen con los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.
- 2) Otros ingresos se originan principalmente por la indemnización recibida por la compañía Hispana de Seguros S.A. por siniestro del vehículo y otros.



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

20. COSTOS Y GASTOS:

20.1 COSTOS DE OPERACIÓN:

El costo de ventas suma el valor de US\$1.382.176,27, representa el 78,46% sobre el total de ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,382,176.27	1,655,938.84
TOTAL	<u>1,382,176.27</u>	<u>1,655,938.84</u>

20.2 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

Corresponde a gastos administrativos y de ventas realizados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2019 alcanzan el valor de US\$322.660,59 que representa el 18,32% sobre el total de ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	322,660.59	370,415.19
TOTAL	<u>322,660.59</u>	<u>370,415.19</u>

20.3. GASTOS FINANCIEROS:

Los gastos financieros suman US\$27.108,72, representan el 1,54% sobre el total de ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS FINANCIEROS	27,108.72	38,241.70
TOTAL	<u>27,108.72</u>	<u>38,241.70</u>

21. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA

a) 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 2013 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

b) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
Utilidad base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	29,657.12	28,120.82
DIFERENCIAS PERMANENTES		
Menos:		
15% Participación de trabajadores	-4,448.57	-4,218.12
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-91,860.66	-58,998.08
Más:		
Gastos no deducibles locales	46,647.01	61,729.31
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos no objeto de impuesto a la renta	11,393.65	9,402.93
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	12,070.05	7,439.27
Total diferencias permanentes	-26,198.52	15,355.31
DIFERENCIAS TEMPORARIAS		
Por provisiones para desahucio, pensiones jubilares ptronales	4,099.00	0.00
Total diferencias temporarias	4,099.00	0.00
Base imponible para el impuesto a la renta	7,557.60	43,476.13
Impuesto a la renta causado	1,889.40	10,869.03
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	0.00	15,976.43
Impuesto a la renta causado	1,889.40	10,869.03
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta causado	-	15,976.43

c) Anticipo de impuesto a la renta

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31-12-2019, se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y podrá anticiparse el pago del impuesto en un monto



LOGÍSTICA ZEUS S. A. LOGZEUS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

equivalente al 50% del Impuesto a la Renta del año anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Art. 41 LRTI

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 2019.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. 