

**LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
BAJO NIIF PYMES  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
BAJO NIIF PYMES

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

**INDICE**

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2014	2013
		(en U.S. Dólares)	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	70.868	137.862
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	40.418	24.931
Impuestos, retenciones	8	70.568	11.577
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>181.854</b>	<b>174.370</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y Equipo	9	378.668	83.220
Gasto de Constitución y Organización		-	5.301
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>378.668</b>	<b>88.521</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>560.523</b>	<b>262.891</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



DR. MARCELO ERAZO  
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS  
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. Dólares)	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	85.157	71.382
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		15.795	1.552
Otras obligaciones acumuladas por pagar		13.727	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>114.679</b>	<b>72.934</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>114.679</b>	<b>72.934</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>445.844</b>	<b>189.957</b>
<b>TOTAL</b>		<b>560.523</b>	<b>262.891</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



DR. MARCELO ERAZO  
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS  
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO  
 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	DICIEMBRE 31	
		2014	2013
<u>(en U.S. Dólares)</u>			
Ingresos por Servicios	12	388.275	0
Costos Directos		(184.480)	0
Margen		<u>203.795</u>	<u>0</u>
<b>GASTOS</b>			
De Venta	13	(51.860)	0
De administración	13	(154.792)	0
Financieros, neto		(470)	0
Otros ingresos / (gastos)		(1.526)	0
Total de Gastos		<u>(210.174)</u>	<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		(4.595)	0
Menos gasto por Impuesto a la Renta	14		
Corriente		(258)	0
Total Impuesto a la Renta		<u>(258)</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO</b>		<u><b>(4.853)</b></u>	<u><b>0</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 DR. MARCELO ERAZO  
 Gerente General

  
 CPA. MARCELO EGAS  
 Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social Suscrito y Pagado	Resultados Acumulados	
		Resultados	Total
Constitución compañía el 28 Agosto 2013	800	0	800
Acuerdo de Capitalización	749.200		749.200
Capital Suscrito no Pagado	(299.303)		(299.303)
Pérdida neta del año 2014		(4.853)	(4.853)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	450.697	(4.853)	445.844

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 DR. MARCELO ERAZO  
 Gerente General

  
 CPA. MARCELO EGAS  
 Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

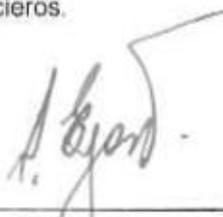
<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	1.789	(31.125)
Cobros procedentes de las Ventas	366.258	0
Otros cobros de actividades de operación	0	0
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(236.030)	72.934
Pago a y por cuenta de los empleados	(81.279)	0
Otros pagos por actividades de operación	0	0
Impuesto a la renta	0	0
otras entradas (salidas) de efectivo	(47.160)	(41.809)
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>(329.523)</b>	<b>(83.220)</b>
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(329.523)	(83.220)
Otras salidas de efectivo: Inversiones mediano plazo	0	0
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>260.740</b>	<b>189.957</b>
Aporte en efectivo accionistas	260.740	189.957
<b>Incremento ( Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(66.994)</b>	<b>64.928</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	137.862	0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	70.868	137.862

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



DR. MARCELO ERAZO  
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS  
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

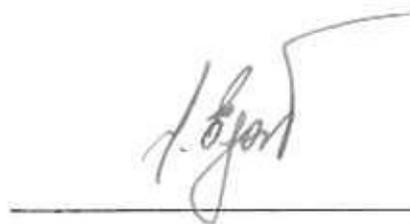
... Continuación

Notas	2014	2013
	<u>(en U.S. Dólares)</u>	
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta	(4.853)	0
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	<u>34.074</u>	<u>0</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	34.074	0
Ajuste por gastos en provisiones	0	0
Ajuste Impuesto a la renta	0	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
Cambios en Activos y Pasivos	<u>(27.432)</u>	<u>31.125</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(22.017)	(30.232)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(18.401)	(11.577)
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	24.931	0
(Incremento) disminución en Inventarios	0	0
(Incremento) disminución en Otros Activos	(53.690)	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	17.094	68.063
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4.871)	4.871
Incremento (disminución) en beneficios empleados	29.522	0
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.789</u>	<u>31.125</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



DR. MARCELO ERAZO  
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS  
Contador

## **LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA**

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 28 de Agosto del 2013

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1792459362001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, República del Ecuador N36-213 y Naciones Unidas.

El objeto social de la Compañía es prestar servicios de operación logística de productos nacionales y/o extranjeros importados, elaborados y/o comercializados por empresas nacionales o extranjeras y recibir, almacenar, preservar, custodiar, manejar, empacar, reempacar y despachar productos importados, elaborados y/o comercializados por empresas nacionales y/o extranjeras.

#### **Aprobación de los Estados Financieros:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 03 de marzo del 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables:

##### **2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros de LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF – PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico y del valor razonable. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### **2.2 Transacciones en Moneda Funcional**

###### 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

## LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.3 Instrumentos Financieros Básicos

##### 2.3.1. Efectivo y equivalente de efectivo

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., considera como efectivo y equivalentes, al efectivo, los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

##### 2.3.2. Activos Financieros

###### 2.3.2.1. Reconocimiento

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

###### 2.3.2.2. 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

###### 2.3.2.3. Medición posterior

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2.3.2.4. Deterioro de activos financieros**

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar. 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.

**2.3.2.5. 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 tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Propiedad, planta y equipo**

**2.5.1 Reconocimiento y Medición:**

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

**2.5.2 Gastos posteriores**

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

**2.5.3 Depreciación**

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

## LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Equipo de Bodega	Lineal	10%	0%
Equipo de Computación	Lineal	33%	0%
Muebles y Equipo de Oficina	Lineal	10%	0%

#### 2.6 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación 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 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 de uso. Para determinar el valor de uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

**2.8 Beneficios a los empleados:**

**2.8.1 Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar el 15% de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

**2.9 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

**2.10 Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de la propiedad, planta y equipo.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

**NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

El ambiente de negocios, se encuentra influido por una contracción de las actividades, fruto de la caída mundial de los precios del petróleo.

A nivel macroeconómico, se observan ciertos riesgos generados por las políticas de gobierno y su aplicación al mercado privado, en donde las variables más importantes las consideramos en:

- **Balanza Comercial:** Existe una política a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricción de importaciones a través de medidas arancelarias.
- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- **Precio del Petróleo:** La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se vivió una bonanza petrolera hasta mediados de 2014 gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo, la baja de más del 50% del precio genera incertidumbre.
- **Tasas de Interés e Inflación:** El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	(en U. S. Dólares)			
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	70.868		137.862	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	70.868		137.862	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	40.418		24.931	
Cuentas por cobrar Comerciales	22.017		0	
Otras cuentas por Cobrar / Anticipos	18.401		24.931	
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>111.286</b>	<b>0</b>	<b>162.793</b>	<b>0</b>
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	85.157	0	71.382	0
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	85.157		71.382	
Financiamiento	0		0	
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>85.157</b>	<b>0</b>	<b>71.382</b>	<b>0</b>

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. Dólares)	
Bancos Locales	60.868	137.862
Certificado de Inversión a 34 días, interés anual 2,10%	10.000	0.00
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>70.868</b>	<b>137.862</b>

**LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. Dólares)	
Clientes Locales	22.017	0
Cuentas por cobrar comerciales, neto	22.017	0
Otras / Anticipos	18.401	24.931
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>40.418</u>	<u>24.931</u>

**NOTA 8. IMPUESTOS RETENCIONES**

Un resumen de los impuestos, retenciones y otros al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA Compras	41.301	11.577
Retenciones de IVA	18.828	0
Retenciones de Clientes - Impuesto Renta	10.439	0
Total	<u>70.568</u>	<u>11.577</u>

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación se presenta el detalle de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013:

Saldos de Propiedad Planta y Equipo

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Saldo	2014	2013
	(en U.S. Dólares)	
Muebles y Enseres	2.056	
Equipo de Oficina	945	
Equipos de Computación	14.901	
Equipo de Bodega	<u>360.766</u>	<u>83.220</u>
<b>Total Saldo</b>	<b><u>378.668</u></b>	<b><u>83.220</u></b>
 <b>Total Clases de Propiedad, Planta y Equipo - Costo Adquisición</b>		
Muebles y Enseres	2.223	
Equipo de Oficina	959	
Equipos de Computación	19.891	
Equipo de Bodega	<u>389.670</u>	<u>83.220</u>
<b>Total Costo Adquisición</b>	<b><u>412.743</u></b>	<b><u>83.220</u></b>
 <b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor</b>		
Estanterías		0
Muebles y Enseres	(167)	
Equipo de Oficina	(14)	
Equipos de Computación	(4.990)	0
Equipo de Bodega	<u>(28.904)</u>	<u>0</u>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b><u>(34.074)</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo**

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

**LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cifras en USD Al 31.12.2013	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Equipo de Bodega	Total
(en U.S. Dólares)					
<b>al 31 de Diciembre 2013</b>					
Costo Histórico	0	0	0	83.220	83.220
Depreciación Acumulada	0	0	0		0
<b>Valor en Libros al 31 de diciembre 2013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83.220</b>	<b>83.220</b>
<b>Movimiento 2014</b>					
Adiciones	2.223	959	19.891	306.450	329.523
<b>Bajas</b>					
Depreciación Acumulada por Bajas					
Gasto por Depreciación	-167	-14	-4.990	-28.904	-34.074
<b>Movimiento Neto del año 2014</b>	<b>2.056</b>	<b>945</b>	<b>14.901</b>	<b>277.546</b>	<b>295.448</b>
<b>al 31 de Diciembre 2014</b>					
Costo Histórico	2.223	959	19.891	389.670	412.743
Depreciación Acumulada	-167	-14	-4.990	-28.904	-34.074
<b>Valor en Libros al 31 de diciembre 2014</b>	<b>2.056</b>	<b>945</b>	<b>14.901</b>	<b>360.766</b>	<b>378.668</b>

**NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Locales No relacionados	85.157	68.063
Proveedores Locales Relacionados ( Javier Rojas)	0	3.319
<b>Total proveedores</b>	<b><u>85.157</u></b>	<b><u>71.382</u></b>

**NOTA 11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito es 1000 acciones nominativas de USD 750 cada una. Hasta el 31 de Diciembre 2014 se han pagado USD 450.697 de acuerdo con los plazos establecidos.

**NOTA 12: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre 2013, se detallan a continuación:

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Clases de Ingresos Ordinarios	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas de Servicios	388.275	0
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b><u>388.275</u></b>	<b><u>0</u></b>

**NOTA 13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

<u>2014</u>	<u>Costos</u> <u>Directos</u>	<u>Gastos</u> <u>Ventas y</u> <u>Administración</u> (en U.S. Dólares)
Costo Servicio de Maquila	53.818	
Costo Arrendamiento Galpón	103.125	
Costo Servicio Producción Reprocesos	7.260	
Costo Servicio Producción Ofertas	20.277	
Gastos del Personal		70.224
Beneficios sociales		39.499
Honorarios		12.856
Servicios a Terceros		15.228
Gastos Arriendo		7.562
Gasto de Constitución		5.301
Depreciaciones		34.074
Servicios Básicos		7.064
Otros		14.844
<b>Total</b>	<b><u>184.480</u></b>	<b><u>206.652</u></b>

**NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**14.1 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

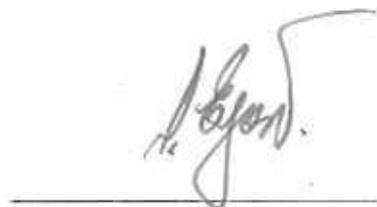
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S.D. Dólares )	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(4.595)	0
15% Participación Trabajadores	0	
(+) Gastos no deducibles	<u>5.766</u>	
Base Imponible para impuesto a la renta	1.171	
Impuesto a la renta (tarifa)	<u>(258)</u>	
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>

**NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES**

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



**DR. MARCELO ERAZO**  
Gerente General



**CPA. MARCELO EGAS**  
Contador