

**LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL2015**

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

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

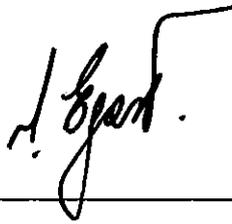
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	47.732	70.868
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras	7	41.535	40.418
Impuestos, retenciones y anticipos	8	105.346	70.568
Total Activos Corrientes		194.614	181.854
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	343.838	378.668
Total Activos no Corrientes		343.838	378.668
TOTAL ACTIVO		538.452	560.523

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



AB. DAVID ERAZO
Gerente General



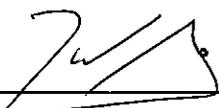
CPA. MARCELO EGAS
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

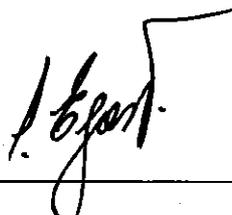
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31.	
		2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	7.914	85.157
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		8.845	15.795
Otras obligaciones acumuladas por pagar	11	15.193	13.727
Total Pasivos Corrientes		31.953	114.679
Total Pasivo		31.953	114.679
PATRIMONIO	12	506.499	445.844
TOTAL		538.452	560.523

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



AB. DAVID ERAZO
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2015	2014
INGRESOS			
Ingresos por Servicios	12	548.119	388.275
Costos Directos	13	<u>(285.633)</u>	<u>(184.480)</u>
Margen		262.486	203.795
GASTOS			
De Venta	13	(210.454)	(154.792)
De administración	13	(37.474)	(51.860)
Financieros, neto		(371)	(470)
Otros ingresos / (gastos)		<u>330</u>	<u>(1.526)</u>
Total de Gastos		(247.970)	(210.174)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		14.516	(4.595)
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente	14	(3.854)	(258)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>10.662</u>	<u>(4.853)</u>

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



AB. DAVID ERAZO
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Acuerdo Capitalización	Capital No Pagado	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	800	749.200	(299.303)	-	450.697
Pérdida del Ejercicio 2014	-	-	-	(4.853)	(4.853)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	749.200	(299.303)	(4.853)	445.844
Aportes de Capital	-	-	50.000	-	50.000
Salario Digno	-	-	-	(6)	(6)
Utilidad del Ejercicio 2015	-	-	-	10.662	10.662
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	749.200	(249.303)	5.802	506.499

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



AB. DAVID ERAZO
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

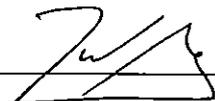
LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(61.606)	1.789
Cobros procedentes de las Ventas	531.622	366.258
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(412.510)	(236.030)
Pago a y por cuenta de los empleados	(143.415)	(81.279)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(37.302)	(47.160)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(11.524)	(329.523)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(11.524)	(329.523)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	50.000	260.740
Aporte en efectivo accionistas	50.000	260.740
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(23.129)	(66.994)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período	70.868	137.862
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período	47.739	70.868

Continuación...

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


AB. DAVID ERAZO
Gerente General


CPA. MARCELO EGAS
Contador

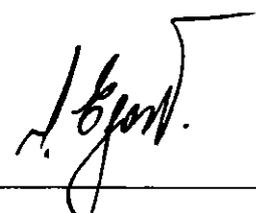
LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	2015	2014
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta	14.516	(4.595)
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	<u>42.500</u>	<u>33.816</u>
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	46.354	34.074
Ajuste Impuesto a la renta	(3.854)	(258)
Cambios en Activos y Pasivos	<u>(118.621)</u>	<u>(27.432)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(16.812)	(22.017)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	15.775	(18.401)
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	(80)	24.931
(Incremento) disminución en Otros Activos	(34.778)	(53.690)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(77.242)	17.094
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(4.871)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.194)	29.522
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.290)	-
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(61.606)</u>	<u>1.789</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 AB. DAVID ERAZO
 Gerente General


 CPA. MARCELO EGAS
 Contador

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (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 2014

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

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, República del Salvador 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, empaquetar, reempaquetar 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 2015, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 12 de febrero del 2016 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 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 de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 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 121 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.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 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.

2.4.2 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:

2.4.3 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:

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.

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.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.4 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.

2.4.5 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 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos 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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (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 2015 y del 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (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 el otro resultado integral.

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.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (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 períodos, 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

Situación económica del país

La dependencia económica del país al precio del petróleo es determinante para el volumen de actividad en los negocios. Existe una contracción generada por la disminución del precio del barril de petróleo de un promedio de USD 85 en 2014 a USD 30 en 2015, y a la fecha del presente informe cerca de USD 20.

Adicionalmente, los países con moneda propia han devaluado sus monedas para enfrentar el constante fortalecimiento del dólar. Ecuador al utilizar el USD como moneda no puede realizar este tipo de actividad.

Frente a estas dos situaciones el gobierno ha desarrollado una serie de mecanismos que han generado contracción en los negocios y encarecimiento en los bienes y servicios que el país genera.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A., empresa nueva en el Ecuador, enfrenta esta situación buscando nuevos clientes que le permitan optimizar su capacidad instalada. Con el Grupo Familia empresa líder en la comercialización de productos para el hogar inició servicios temporales en diciembre 2015 y se espera negociar una ampliación del contrato.

Adicionalmente, los aportes de los socios pendientes de cobro no son requeridos hasta que se concreten nuevos contratos de servicios.

Riesgo Liquidez

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A. mantiene relaciones bancarias con el Banco Pichincha que se encuentra calificado como AAA- por Bank Watch Ratings S.A.

Al segundo año de operación la compañía se encuentra con una utilidad de USD 10.662 y su operación se encuentra autofinanciada como se puede observar en el cálculo de la razón financiera EBIDTA, que se detalla a continuación:

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

INDICE	FORMULA	2015	2014
EBITDA	Resultado del Ejercicio + Gasto Interés + Impuestos + Depreciaciones + Amortizaciones	66.332	29.221

Riesgos Crediticios, Riesgos Tributarios, no se detallan por la exposición mínima o nula en estas áreas.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2015	2014
	CORRIENTE	CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	47.732	70.868
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	47.732	70.868
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	41.535	40.418
Cuentas por cobrar Comerciales	38.829	22.017
Otras cuentas por Cobrar	2.706	18.401
Total Activos Financieros	89.267	111.286
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	7.914	85.157
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	7.914	85.157
Total Pasivos Financieros	7.914	85.157

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.

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)**NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO E INVERSIONES BANCARIAS**

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones bancarias se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Bancos Locales	27.502	60.868
Certificado de Inversión 120 días tasa de interés 5%	20.230	10.000
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>47.732</u>	<u>70.868</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Clientes Locales	38.829	22.017
Cuentas por cobrar comerciales, neto	38.829	22.017
Otras Cuentas por Cobrar	2.706	18.401
Otras Cuentas por cobrar	2.706	18.401
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>41.535</u>	<u>40.418</u>

NOTA 8. IMPUESTOS RETENCIONES Y OTROS

Un resumen de los impuestos, retenciones y otros al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	2015	2014
IVA Compras	37.901	41.301
Retenciones de IVA	49.803	18.828
Retenciones de Clientes - Impuesto Renta	17.642	10.439
Total	<u>105.346</u>	<u>70.568</u>

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)**NOTA 9. ACTIVOS FIJOS**

A continuación se presenta el detalle de propiedad planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014:

	2015	2014
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo		
Muebles y Enseres	1.834	2.056
Equipo de Oficina	5.889	945
Equipos de Computación	8.337	14.901
Equipo de Bodega	<u>327.779</u>	<u>360.766</u>
Total Saldo	<u>343.839</u>	<u>378.668</u>
 Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición		
Muebles y Enseres	2.223	2.223
Equipo de Oficina	6.483	959
Equipos de Computación	19.891	19.891
Equipo de Bodega	<u>395.670</u>	<u>389.670</u>
Total Costo Adquisición	<u>424.267</u>	<u>412.743</u>
 Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Estanterías		
Muebles y Enseres	(389)	(167)
Equipo de Oficina	(594)	(14)
Equipos de Computación	(11.554)	(4.990)
Equipo de Bodega	<u>(67.891)</u>	<u>(28.904)</u>
Total Depreciación Acumulada	<u>(80.428)</u>	<u>(34.074)</u>

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cifras en USD Al 31/12/2015	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Equipo de Bodega	Total
Costo Histórico	2.223	959	19.891	389.670	412.743
Depreciación Acumulada	(167)	(14)	(4.990)	(28.904)	(34.074)
Valor en Libros al 31 de diciembre 2014	2.056	945	14.901	360.766	378.668
Movimiento 2015					
Adiciones	-	5.524	-	6.000	11.524
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación Acumulada por Bajas	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación	(222)	(581)	(6.564)	(38.987)	(46.354)
Movimiento Neto del año 2015	(222)	4.943	(6.564)	(32.987)	(34.830)
al 31 de Diciembre 2015					
Costo Histórico	2.223	6.483	19.891	395.670	424.267
Depreciación Acumulada	(389)	(594)	(11.554)	(67.891)	(80.429)
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	1.834	5.889	8.337	327.779	343.838

CAMBIOS

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

Cuentas comerciales y otras por pagar	2015	2014
Proveedores Locales No relacionados	7.914	85.157
Total cuentas comerciales y otras por pagar	7.914	85.157

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11: OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

Otras Obligaciones por Pagar	2015	2014
Sueldos por Pagar, Liquidaciones, 15% Utilidades	3.072	5.882
Beneficios Sociales	6.235	5.877
IESS por Pagar, Desahucio y Otros	5.885	1.968
Total cuentas comerciales y otras por pagar	<u>15.193</u>	<u>13.727</u>

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito es 750.000 acciones con un valor nominal de USD 1 cada una. Hasta el 31 de Diciembre 2015 se han pagado USD 500.697.

NOTA 13: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014, se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	2015	2014
Ingresos por Ventas de Servicios	548.119	388.275
Total Ingresos Ordinarios	<u>548.119</u>	<u>388.275</u>

NOTA 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

2014	Costos Directos	Gastos de Ventas y Administración	Total
Costo Servicio de Maquila	53.818		53.818
Costo Arrendamiento Galpón	103.125		103.125
Costo Servicio Producción Reprocesos	7.260		7.260
Costo Servicio Producción Ofertas	20.277		20.277
Gastos del Personal		70.224	70.224
Beneficios sociales		39.499	39.499
Honorarios		12.856	12.856
Servicios a Terceros		15.228	15.228
Gastos Arriendo		7.562	7.562
Gasto de Constitución		5.301	5.301
Depreciaciones		34.074	34.074
Servicios Básicos		7.064	7.064
Otros		14.844	14.844
Total	184.480	206.652	391.132

2015	Costos Directos	Gastos de Ventas y Administración	Total
Costo Servicio de Maquila	10.699		10.699
Costo Arrendamiento Galpón	162.603		162.603
Costo Alquiler de Montacargas	16.900		16.900
Costo Servicio Producción Reprocesos	49.655		49.655
Costo Servicio Producción Ofertas	33.914		33.914
Costo Mantenimiento Bodega	10.000		10.000
Otros Costos	1.862		1.862
Gastos del Personal		103.175	103.175
Beneficios sociales		39.919	39.919
Honorarios		7.600	7.600
Servicios a Terceros		13.392	13.392
Gastos Arriendo		6.750	6.750
Depreciaciones		46.354	46.354
Servicios Básicos		4.164	4.164
Otros		24.384	24.384
Total	285.633	245.738	531.371

LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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:

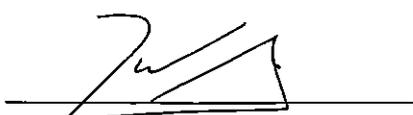
	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	17.077	(4.595)
15% Participación Trabajadores	(2.562)	-
(+) Gastos no deducibles	3.003	5.766
Base Imponible para impuesto a la renta	17.518	1.171
Impuesto a la Renta 22%	(3.854)	(258)
Anticipo calculado de impuesto a la renta	-	-

En el ejercicio fiscal 2015 se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

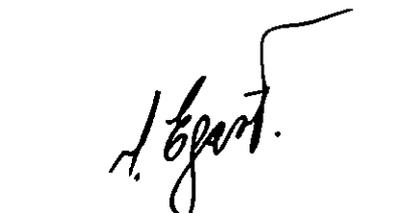
La norma del Anticipo no aplica a compañías constituidas partir del año 2009 por los primeros cinco años de operación, como es el caso de LOGISTICA EVEREST LOGIEVEREST S.A.

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



AB. DAVID ERAZO
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador