

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y Equivalentes al efectivo	3(b),6	6.764,26
Documentos por Cobrar/Clientes	3(c),7	22.596,70
(-) Provision Cuentas Incobrables	3(e)	(2.289,67)
Cuentas por Cobrar/Accionistas, Socios	3(d),8	444.504,51
Cuentas por Cobrar parte Relacionadas	3(d),9	33.391,69
Cuentas por Cobrar a terceros	3(d),10	6.873,87
Credito Tributario (IVA)	3(f),19(a)	33.918,82
Total Activo Corriente		545.760,18
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo	3(g),11	266.643,02
Otros No Corrientes		15.825,00
Total Activo No Corriente		282.468,02
TOTAL ACTIVO		828.228,20
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por Pagar/Comerciales	3(h),12	25.379,87
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar/Relacionadas	3(h),12	89.867,36
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar/No Relacionadas	3(h),13	289.823,94
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	37.877,66
Porcion Corriente de Obligaciones emitidas		113.820,85
Participacion Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3(i)	5.798,77
Obligaciones con el IESS		14.439,52
Otros Pasivos por Beneficios Empleados		23.521,56
Otros Pasivos	3(j)	3.295,93
Total Pasivo Corriente		603.825,46
Total Pasivo		603.825,46
PATRIMONIO:		
Capital Social	16	71.600,00
Reserva Legal	17	12.308,36
Utilidades Acumuladas	18	140.494,37
Total Patrimonio		224.402,73
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		828.228,19

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	NOTAS	
INGRESOS:		
Servicio de Transporte	3(k)	1.075.492,79
Otros Ingresos	3(k)	<u>17.546,17</u>
Total Ingresos		<u>1.093.038,96</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos Administrativos	3(l)	578.394,81
Gastos Operativos	3(l)	425.474,53
Gastos Financieros	3(l)	<u>50.511,13</u>
Total Costos Y Gastos		<u>1.054.380,47</u>
UTILIDAD BRUTA / CONTABLE		38.658,49
(-) Participacion Trabajadores 15%		5.798,77
(+) Gastos No Deducibles		30.331,98
(-) Ingresos NO Objeto de IR		11.968,06
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		51.223,64
(-) Impuesto a la Renta	22	<u>(11.269,20)</u>
UTILIDAD DEL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>39.954,44</u></u>

ESTADO DE CAMBIO DEN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	NOTAS	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre 2016		71.600,00	12.308,36	101.835,88	185.744,24
Utilidad Neta		-	-	38.658,49	38.658,49
Saldo al Final del Periodo		71.600,00	12.308,36	140.494,37	224.402,73

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido por Cobros de Servicio	1.160.478,43
Cobros por Primas de Seguro	11.968,06
Pago a Proveedores	(783.878,79)
Pagos a trabajadores	(160.249,85)
Intereses Pagados	(15.905,74)

Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación 212.412,11

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Financiamiento por títulos de valores	(100.099,00)
Adquisición de Activos Fijos	(45.620,83)

Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión (145.719,83)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pagos de Prestamos	(88.251,35)
--------------------	-------------

Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiamiento (88.251,35)

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes (21.559,07)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Saldos al Inicio del Periodo 28.323,33

SALDOS AL FINAL DEL AÑO 6.764,26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL

Logística Integral Grayhound S.A. está constituida en el Ecuador y su actividad principal es el servicio de transporte de carga pesada por vía terrestre, contando para ello con su flota de tráileres y contenedores.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en Montecristi, Km. 5 en la vía a Manta, Frente a la Empacadora BILBOSA S.A.

2. BASES DE PRESENTACION

Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros individuales de Logística Integral Grayhound S.A. para el periodo terminado el 31 de Diciembre 2016 fueron aprobados y autorizados por el Directorio en la Junta Ordinaria de Socios y Accionistas para su emisión, el 16 de Marzo del 2017.

Bases de Medición

Los presentes Estados Financieros están presentados en base al costo histórico, excepto las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son medidas en base a métodos actuariales (véase Nota3).

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda en curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Estados Financieros Individuales

Los Estados Financieros adjunto y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

(b) Efectivo y Equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Inversiones en Instituciones Bancarias

La compañía dentro de las cuentas que mantiene con instituciones bancarias posee un convenio de ahorro el cual se debita de la cuenta e incrementa de manera mensual.

(d) Activos Financieros / Cuentas por Cobrar

Documentos por Cobrar/Clientes
Cuentas por Cobrar/Accionistas, Socios
Cuentas por Cobrar parte Relacionadas
Cuentas por Cobrar a terceros

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros generados de obligaciones contraídas a favor de la compañía, ya sea con sus clientes, socios o accionistas, trabajadores o proveedores. Se clasifican en Activos Corrientes, excepto aquellos que tiene vencimiento mayor a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Deterioro del valor de Cuentas y Documentos por Cobrar

Al final de cada periodo la compañía realiza una evaluación de sus cuentas pendientes de cobro, analizando el mercado, valor en tiempo y riesgos específicos a fin de determinar alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio de esta pérdida la compañía realiza un estimado del importe recuperable.

(f) Crédito Tributario de Impuestos

Son valores generados a favor de la empresa al realizar la diferenciación periódicamente de impuestos, estos valores podrán ser cargados a futuros impuestos, siempre y cuando estos sean reconocidos por la Autoridad Tributaria.

(g) Propiedad, Planta y Equipo

Los terrenos están registrados al valor de adquisición del año 2010, los demás Activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada. El costo de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquirente mas todos los gastos incurridos en ubicación y funcionamiento.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento, así como los repuestos adquiridos luego de la puesta en marcha no son adjudicados al valor de adquirente del activo y son reconocidos como un gasto del periodo en curso.

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de valor residual, teniendo en consideración que luego de acabada su vida útil, puede ser negociada.

Ítem	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos y Equipo Caminero	5

(h) Pasivos financieros

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas

Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas

Representan el pasivo financiero las obligaciones contraídas con terceros, a valor razonable subsecuentemente a su costo usando el método de interés efectivo. Estas se clasifican en corrientes y las que la compañía pueda diferir su pago a más de 12 meses en no corrientes.

(i) Participación a Trabajadores

La compañía reconoce un pasivo reflejado en los estados financieros al cierre de cada periodo, de acuerdo a la normativa legal vigente un porcentaje para los trabajadores calculado de las utilidades.

(j) Provisiones para Beneficios Sociales

De acuerdo a la normativa laboral vigente los trabajadores tienen derecho a recibir en ciertas fechas del año valores por distintos logros laborales, al tener una estimación fiable de estos valores se puede reconocer una obligación dentro de los estados financieros.

(k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son calculados a valor razonable de la contraprestación de los servicios de la compañía, tomado en cuenta bonificaciones, descuentos o rebajas comerciales aceptadas en las políticas de negocio de la compañía.

Prestación de Servicios

Corresponden a los ingresos generados por la prestación el servicio de transporte el cual es facturado a los clientes, esta es la principal actividad generadora de ingreso de la compañía.

(l) Gastos de la Empresa

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que vayan ocurriendo, independientemente de la fecha de pago, estos gastos están distribuidos de acuerdo a área en que ocurra la necesidad del mismo:

Gastos Administrativos

Son los gastos que ocurren dentro del área de administración, control y manejo de los recursos que posee la empresa.

Gastos Operativos

Son los gastos que ocurren dentro del área operativa, necesarios para la prestación de los servicios, no atribuibles al costo del mismo.

Gastos Financieros

Son los gastos atribuidos a la financiación de los gastos operativos, servicios prestados por las instituciones financieras, etc. Y son registrados a medida que ocurran.

(m) Normas Internacionales de Información Financiera

Las políticas contables adoptadas están de acuerdo con la vigente a la fecha:

- NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar
- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 13 - Medición del Valor Razonable
- NIC 1 - Presentación de los Estados Financieros
- NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo
- NIC 19 - Beneficios a los Empleados
- NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2(g)

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en que incurre la compañía en la fluctuación actual del sector de transporte por la demanda del servicio, debido a la inestabilidad económica del país.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo actual y proyectado. Teniendo como objetivo principal el equilibrio entre la disponibilidad y el financiamiento a través de líneas de crédito.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un detalle del efectivo y equivalentes es como sigue:

Caja Chica	697.34
Banco Pichincha	2.02
Banco Internacional	3,058.72
Banco Guayaquil	489.27

Al 31 de Diciembre del 2016 la compañía mantiene acuerdos de Ahorro con instituciones financieras:

INSTITUCIÓN	VALOR	PLAZO	VENCIMIENTO
Ahorro Programado	2,516.91	-	-

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de las Cuentas por Cobrar a Clientes al 31 de Diciembre es el siguiente:

Agricominsa S.A.	800,00
Bilbosa S.A.	113,85
Hierrocon S.A.	89,40
La Fabril S.A.	11.578,66
Edgar Nogales	891,00
Tania Ferrín	4.982,04
UCEM	3.064,64
Giotto Vera	1.077,10
	22.596,69

Todos estos valores son por servicio de transporte de carga prestados.

8. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS Y ACCIONISTAS

Las Cuentas por Cobrar Socios y Accionistas son las siguientes:

(1)Roberth Vélez	444,504.51
------------------	------------

- (1) Corresponde a la compra de vehículos de carga pesada para uso de la compañía, a nombre del Accionista, de manera temporal, para hacer uso del beneficio de Exoneración del Impuesto Verde en el pago de matrículas, al que tiene derecho por ser socio de la empresa Transeman S.A.

9. CUENTAS POR COBRAR A PARTE REALCIONADOS

Las cuentas por cobrar a relacionados está conformado de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2016:

Anticipo a Empleados	6,076.39
(2)Otros	27,315.30

- (2) Corresponde préstamos realizados a terceros.

10. CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Las Cuentas por cobrar a Terceros corresponden al siguiente detalle:

(3)Anticipo a Proveedores	6,873.87
---------------------------	----------

- (3) Todos estos valores corresponden a Anticipo entregados a proveedores de bienes y servicios en el periodo 2016.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de la Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

Ítem	Valor Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Libros
Terrenos	150.000,00	-	150.000,00
Construcciones en Curso	2.010,26	-	2.010,26
Edificios	16.441,71	369,80	16.071,91
Instalaciones	6.025,00		6.025,00
Equipos de Oficina	3.536,10	398,58	3.137,52
Equipo de Computación	7.077,82	4.418,07	2.659,75
Muebles y Enseres	6.200,94	6.200,94	-
Vehículos y Equipo Caminero	390.759,34	304.020,76	86.738,58
TOTAL	582.051,17	315.408,15	266.643,02

12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar son como sigue:

Proveedores	25,379.87
(4) Cuentas por Pagar Relacionados	89,867.36

(4) Se refiere a préstamos corrientes realizados a instituciones no financieras, de origen lícito y legal.

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Esta cuenta está compuesta como de la siguiente manera:

(5) Letras de Cambio por Pagar	225,000.00
(6) GAD del Cantón Montecristi	14,823.94
(7) La Fabril S.A.	50,000.00

(5) Se refiere a Documentos Negociables emitidos por La Fabril y aceptados por la compañía, utilizados para financiamiento durante el periodo.

(6) Convenio que se mantiene con el referido municipio por pagos de Patente Municipal

(7) Anticipo recibido del Cliente.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2016 las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco de la Producción, que se utilizaron para el pago de los activos adquiridos.

Se detallan a continuación:

<u>INSTITUCION</u>	<u>MONTO</u>	<u>VENCIMIENTO</u>
Banco Produbanco	36.728,14	24/07/2017

A más de esto un valor de \$1,149.52 por pagos de consumo Tarjeta de Crédito Visa Banco Pichincha.

15. IMPUESTOS

a) Activos y Pasivos del año Corriente

El detalle de impuestos corrientes del año 2016 es como sigue:

Impuestos por recuperar

Crédito Tributario de IVA	33,918.82
---------------------------	-----------

Impuesto por pagar

Retenciones en la fuente por pagar	1,703.56
Retenciones de IVA por pagar	280.76

b) Conciliación del Resultado Contable-Tributario

De conformidad con las disposiciones legales para el año 2016 la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%. La conciliación de la utilidad es como sigue:

Utilidad del Ejercicio	38,658.49
(-) Participación Trabajadores	5,798.77
(+) Gastos No Deducibles	30,331.98
(-) Renta No Objeto IR	11,968.06
=Utilidad Gravable	51,223.64
Impuesto a la Renta Causado 25%	12,805.91
(-) Anticipo Determinado	10,242.64
= Impuesto mayor a Anticipo	2,563.27
(+) Anticipo Pendiente de Pago	10,215.35
(-) Retenciones en la fuente	10,816.99
(-) Crédito tributario 2015	700.60
= Impuesto a la Renta por Pagar	1,261.03

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está conformado por 716 acciones de valor nominal unitario de 100.00 dólares cada una, todas ordinarias y normativas, totalmente pagadas.

17. RESERVA LEGAL

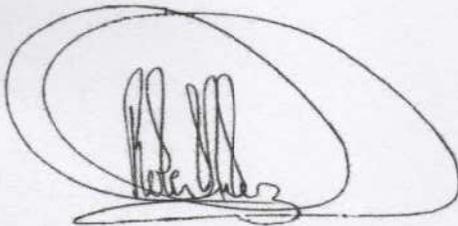
La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance por lo menos un 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. UTILIDADES RETENIDAS

Las utilidades retenidas están conformadas de la siguiente manera:

Utilidades Acumuladas 101,835.88

Utilidades presente Ejercicio (contable) 38,658.49



Ing. Roberth Vélez Cevallos
GERENTE GENERAL
LOGISTICA INTEGRAL GRAYHOUND



Ing. Jorge Briones Morales
CONTADOR
RUC. 1311961443001