

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (1) Información general

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato de 14 de abril del 2008, con el nombre de “LOGÍSTICA EMPRESARIAL, LEMPRESA S.A.”, e inscrita en Registro Mercantil del cantón Ambato el 21 de mayo del 2008, el domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Ambato y su plazo de duración es de 50 años.

Mediante escritura pública celebrada el 22 de enero de 2014 en la ciudad de Ambato, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero de 2014, y según la aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° SC.DIC.A.2014.058 con fecha 08 de febrero de 2014 se realiza la ampliación del objetivo social, codificación y reforma de estatutos, quedando el objeto social de la siguiente manera: “prestación de servicios de cobranzas, apoyo logístico, tramites, servicios que se podrán prestar a Compañías, empresas e instituciones sea públicas o privadas, nacionales o extranjeras. Brindar los servicios de asesoría en los campos económicos, administrativa, jurídica, financiera, inmobiliaria, empresarial, negociación y ley de enajenación de documentos, tributos, títulos valor, facturas y generación (originación) de cartera comercial de bienes muebles e inmuebles a establecimientos comerciales. La adquisición de cartera y documentos de crédito que originen los establecimientos señalados anteriormente. Como garantía de la cartera adquirida podrá recibir prendas, hipotecas, fideicomisos mercantiles en garantía y demás documentos otorgados para seguridad de su cumplimiento. Otorgar con sus propios recursos, financiamiento de cualquier clase.

La empresa tiene entre sus actividades principales la adquisición de cartera y documentos de crédito entendiéndose que se puede adquirir facturas por las ventas a crédito que realicen los clientes.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene 17 empleados.

### (2) Políticas contables significativas

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

Este es el primer conjunto de estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias de Contratos con Clientes y la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 6.

#### 2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Logística Empresarial LEMPRESA S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

##### **Costo histórico**

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

##### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) **Políticas contables significativas** *(Continuación)*

#### 2.2 **Base de presentación** *(Continuación)*

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

#### 2.3 **Moneda funcional y de representación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para los saldos de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

#### 2.4 **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### 2.5 **Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento próximo (tres meses o menos desde la fecha de adquisición), que se mantiene para cumplir con los compromisos de pago más que para propósitos de inversión u otros.

#### 2.6 **Instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.6 Instrumentos financieros (Continuación)**

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

**Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado; el valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI; y, valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal interés (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultaran de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Medición posterior

Para efecto de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

##### Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado son: cartera comprada U/Capital, cartera comprada comercial propia, documentos por cobrar y cartera factoring.

##### Activos financieros (instrumentos de deuda) a valor razonable con cambios en ORI

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e interés sobre el capital (principal) pendiente de pago.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Activos financieros (instrumentos de deuda) a valor razonable con cambios en ORI

Para instrumento de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía si mantiene activos financieros (inversiones de deuda) a valor razonable con cambios en ORI.

##### Activos financieros (inversiones de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumento de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumento: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza para cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI.

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía si mantiene activos financieros (inversiones de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI.

##### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumento de cobertura efectivos.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Continuación)

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital en intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultado integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

##### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o a asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo a un acuerdo; y,
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de este activo financiero.
- Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o a ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Baja de activos financieros (Continuación)

La participación continua que tiene que tomar la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y le monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

##### Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de los resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado para deudores comerciales y activos contractuales.

##### Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplicará un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios del riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía puede elaborar una matriz de provisiones que se basará en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con el sector en la cual opera la Compañía.

La Compañía considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es un poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

##### Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas del análisis financiero realizado por el departamento comercial, organismos de control como SRI, IESS y SCVS en lo que respecta a certificados de cumplimiento, así como buro de crédito, previamente autorizado por cada cliente, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Aumento significativo en el riesgo de crédito (Continuación)

- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía considerando la norma presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Definición de incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía.

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera de acuerdo a la norma que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

##### Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### Política de castigo

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupo, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cartera comprada de cuentas comerciales, cuando los importes han estado morosos por más de 3 años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupo de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupo realizado se reconoce en resultados.

##### Presentación de los estados financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, al 31 de diciembre de 2017, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañías mantiene cuentas por cobrar comerciales, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cartera comprada y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar).

#### 2.6.1. Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

##### 2.6.2 Cartera comprada

Es una herramienta financiera que permite a las empresas (factoring o empresa adherente) obtener recursos líquidos a partir de la venta o transferencias de sus propios activos corrientes (cuentas por cobrar a terceros deudores), en favor de un denominado "Factor".

Son valores adeudados por los clientes por los servicios de cartera comprada mencionadas en el párrafo anterior. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar de cartera comprada a su valor nominal menos los cobros realizados y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El descuento en la compra de cartera producto de la retribución estipulada dentro del contrato de compra de cartera en que se pactó con el cliente adherente un descuento o comisión por la prestación de sus servicios, los cuales quedan definidos en el contrato de factoraje y en el contrato de cesión de facturas comerciales se registra como parte del activo en una cuenta de valuación.

##### 2.6.3 Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio corresponden a inversiones en otras sociedades en la cual la Compañía no mantiene influencia significativa o control, se encuentran medidas al costo al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2018, se mantiene como activo financiero a valor razonable con cargo al ORI, sin embargo, no se ha establecido el valor razonable de las acciones.

#### 2.7 Propiedad, vehículos, mobiliario y equipos

La propiedad, vehículos, mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, vehículos, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, vehículo, mobiliario y equipos en forma anual.

## LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.7 Propiedad, vehículos, mobiliario y equipos (Continuación)

###### Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de los vehículos, mobiliario y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	Años	% V. Residual
Muebles y enseres	10	5*
Equipo de oficina	10	0*
Maquinaria	10	39*
Vehículos	5	31*
Equipo de computación	3	0*

(\*) Porcentaje de acuerdo al valor de mercado.

El importe depreciable de los vehículos tiene en cuenta el valor residual esperado al final de la vida útil del activo.

###### Retiro o venta de propiedad, vehículos, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, vehículos, mobiliario y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

##### 2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

###### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2018 la tasa es de 25% y 2017 la tasa es del 22%.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.8 Impuestos (Continuación)

##### **Impuesto corriente** (Continuación)

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

##### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias impositivas. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.8 Impuestos (Continuación)

##### Impuestos diferidos (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

#### 2.9 Beneficios a empleados

##### 2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### 2.9.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años, pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

##### 2.9.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

#### 2.10 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos del modelo establecido en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia esta.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.10 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

Los cinco pasos del modelo de la NIIF 15 para contabilizar el ingreso, son los siguientes:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

#### 2.11 Ingresos financieros – tasa de interés efectiva

##### Método del interés efectivo

Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Este deberá calcularse aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de un activo financiero, excepto para:

- a. Activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados. Para estos activos financieros, la entidad aplicará la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial.
- b. Activos financieros que no son activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados pero que posteriormente se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio. Para estos activos financieros, la entidad aplicará la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero en los periodos de presentación posteriores.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.11 Ingresos financieros – tasa de interés efectiva (Continuación)

Una entidad que, en un período de presentación, calcula el ingreso por intereses aplicando el método del interés efectivo al costo amortizado de un activo financiero de acuerdo con el párrafo (b), calculará, en periodos de presentación posteriores, el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto si el riesgo crediticio sobre el instrumento financiero mejora, de forma que el activo financiero deja de tener un deterioro de valor crediticio y la mejora puede estar relacionada de forma objetiva con un suceso que ocurre después de que se aplicasen los requerimientos del párrafo (b) (tal como una mejora en la calificación crediticia de un prestatario).

La Compañía reconocerá el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

#### 2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

#### 2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

#### 2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas (Continuación)

	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas</b>		
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
	Marco conceptual (revisado)	Enero 1, 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
<b>Enmiendas</b>		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo asociados y negocios conjunto	Enero 1, 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar
<b>Interpretaciones</b>		
CINIIF 23	Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativos en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

La norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La Compañía no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

#### 2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas (Continuación)

##### NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. La Compañía considera que al efecto de aplicación de esta norma no será significativa.

#### 2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

### (3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Notas explicativas a los estados financieros

(3) **Administración del riesgo financiero** *(Continuación)*

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar, cartera factoring y otras cuentas por cobrar.

Este riesgo es disminuido porque los activos financieros que generan los ingresos financieros se encuentran respaldados con garantías.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Este riesgo es disminuido porque la Compañía obtiene su liquidez en función de la recuperación de cartera comprada.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

La Compañía mantiene obligaciones principalmente con sus accionistas cuya tasa de interés se encuentra dentro del mercado.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)**

**Riesgo operacional**

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para controlar el devengamiento de intereses y vencimiento de cartera comprada.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, como elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**(4) Estimaciones y juicios contables**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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:

**4.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículo y equipo.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (4) Estimaciones y juicios contables (Continuación)

#### 4.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

### (5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El siguiente es un detalle de las categorías de medición originales bajo la Norma NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la Norma NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Importe en libros original bajo la Norma NIC 39 US\$	Nuevo importe en libros bajo la Norma NIIF 9 US\$
Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	467.795,98	467.795,98
Instrumentos de patrimonio (a)	Disponibile para la venta	Valor razonable con cargo a ORI	112.698,39	112.698,39
Cartera comprada (b)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	6.974.429,81	6.974.429,81
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas (c)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	114.718,89	114.718,89
			<u>7.669.643,07</u>	<u>7.669.643,07</u>

- a) Estos instrumentos de patrimonio representan inversiones que la Compañía tiene la intención de mantener en el largo plazo. Según lo permitido por la Norma NIIF 9, la Compañía ha designado estas inversiones como medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral a la fecha de aplicación inicial. A diferencia de la Norma NIC 39, la reserva de valor razonable acumulada relacionada con estas inversiones nunca se reclasificará a resultados.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros (Continuación)

- b) Los activos financieros de este conjunto corresponden principalmente a las actividades de la empresa, la cartera factoring con US\$ 6.719.693.39 representa el 94,79% del total del subgrupo activos financieros, de acuerdo a las categorías de valoración que trata la NIIF9 se analizó que el objetivo de modelo de negocio de Lempresa encaja con “mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses sobre dicho principal, por lo que este activo financiero se valorará a costo amortizado.
- c) Los documentos y cuentas por cobrar no relacionadas se derivan de reajustes de precios por la cartera factoring, así como también por el resto de carteras, son medidos a costo amortizado debido a que se ajusta con el modelo de negocio que se especifica en la NIIF 9.

La tabla a continuación presenta una conciliación entre los importes en libros de los activos financieros bajo la Norma NIC 39 y los importes en libros bajo la Norma NIIF 9 en la transición a la Norma NIIF 9 el 1 de enero de 2018.

	Importe en libros bajo Norma NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasificación	Ajustes	Importe en libros bajo Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018
<b>Activos financieros:</b>				
<b>Costo amortizado</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	467.795,98			
Reclasificación		(467.795,98)	-	
Saldo inicial: costo amortizado				467.795,98
<b>Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas</b>				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	114.718,89			
Reclasificación		(114.718,89)	-	
Saldo inicial: costo amortizado				114.718,89
<b>Cartera comprada</b>				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	6.974.429,81			
Reclasificación		(6.974.429,81)	-	
Saldo inicial: costo amortizado				6.974.429,81
<b>Total costo amortizado</b>	<u>7.556.944,68</u>	<u>(7.556.944,68)</u>		<u>7.556.944,68</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros (Continuación)

	Importe en libros bajo Norma NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasificación	Ajustes	Importe en libros bajo Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018
<b>Valor razonable con cargo ORI</b>				
<b>Instrumentos de patrimonio:</b>				
Saldo anterior: Disponible para la venta	112.698,39			
Saldo inicial		(112.698,39)	-	
VRCORI - patrimonio				112.698,39
<b>Total VRCORI</b>	<u>112.698,39</u>	<u>(112.698,39)</u>		<u>112.698,39</u>

### (6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 9 y la Norma NIIF 15 a contar del 1 de enero de 2018.

La información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas, debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas.

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

#### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 entró en vigencia desde el 01 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

#### (i) Clasificación y medición

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los documentos y cuentas por cobrar no relacionadas y cartera comprada se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de *principal e intereses*; por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) **Efectos de cambios en las políticas contables significativas** (Continuación)

**NIIF 9 “Instrumentos financieros”** (Continuación)

(ii) Deterioro del valor.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

La Compañía ha evaluado la aplicación de los requerimientos de deterioro de la Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018 no se ha determinado que se requiera una provisión adicional para deterioro.

La Compañía realizó un análisis personalizado de cada cliente con respecto al saldo mantenido como activo financiero y su cantidad vencida al ser el caso, se utilizó la frecuencia trimestral, se revisó el segmento en el que cada cliente opera, la situación financiera vista desde los enfoques de gobierno, sector y cliente, se asignaron porcentajes por cada uno y de ser el caso que el cliente tenga dos conceptos de este ámbito y porcentaje mayor, también se analizó si el cliente tiene procesos legales y garantías que ya estén en proceso de ejecución.

Los porcentajes establecidos son como sigue:

<b>Enfoque</b>	<b>Porcentajes</b>
Gobierno	1%
Sector	1%
Cliente	5%
Combinado	50%
Garantía legal	25%
Legal	100%

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

#### **NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”**

La Compañía llevó a cabo un proceso de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La NIIF 15 no tuvo impacto significativo en la transición, sobre las utilidades acumuladas al 01 de enero de 2018; tampoco, hubo impactos sobre el estado de situación financiera, el resultado del período y otro resultado integral, estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018. Debido a que los ingresos que mantiene la Compañía son por los intereses generados por las operaciones de compra de cartera.

### (7) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
Caja	US\$	100,00	US\$	100,00
Bancos		171.166,32		153.978,62
Cooperativas		306.383,94		313.713,90
Mutualista		-		2,97
	US\$	<u>477.650,26</u>	US\$	<u>467.795,49</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (8) Documento y cuentas por cobrar no relacionadas

Un detalle de los documentos y cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Asesoría en cobranzas	US\$ 3.140,33	US\$ 20.094,03
Cuentas por cobrar factoring	25.027,05	49.482,62
Cuentas por cobrar otros (*)	90.998,56	110.843,78
Cuentas por cobrar recaudaciones	1.571,25	15.876,30
Cuentas por cobrar legal	7.166,58	3.027,06
(-) Provisión cuentas incobrables	(71.919,80)	(84.604,90)
	<u>US\$ 55.983,97</u>	<u>US\$ 114.718,89</u>

(\*) Corresponde a la cartera no administrada por Uninova S.A., y no devenga rendimientos.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 84.604,90	US\$ 132.309,75
Gasto del período	-	-
Utilización de la provisión	-	-
Reasignación de provisión	(12.685,10)	(47.704,85)
Saldo al final del año	<u>US\$ 71.919,80</u>	<u>US\$ 84.604,90</u>

### (9) Cartera comprada

Un detalle de carteras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Cartera comprada U/ Capital (*)	US\$ 175.819,96	US\$ 337.190,52
Cartera comprada propia (*)	258.870,47	295.229,29
Documentos por cobrar	307.178,57	30.324,96
Compra de cartera factoring (*)	10.502.925,15	7.056.502,87
(-) Descuento capital	(613.015,95)	(440.562,11)
(-) Provisión incobrables	(454.679,74)	(304.255,72)
	<u>US\$ 10.177.098,46</u>	<u>US\$ 6.974.429,81</u>

En el caso de la Cartera Comprada a Unifinsa S.A (ahora Uninova S.A) existió un descuento de capital promedio del 11.96%.

Cartera comprada propia no tiene descuentos, así como también Documentos por cobrar.

Cartera factoring tiene descuentos de 16, 17, 18 y 20%.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (9) Cartera comprada (Continuación)

Un detalle de la cartera comprada U/ Capital al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Personas naturales	US\$ 175.819,96	US\$ 337.190,52
Descuento	<u>(63.879,33)</u>	<u>(103.752,63)</u>
	<u>US\$ 111.940,63</u>	<u>US\$ 233.437,89</u>

Un detalle de cartera comprada propia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sociedades	US\$ 48.065,42	US\$ 60.196,30
Personas naturales	<u>210.805,05</u>	<u>235.032,70</u>
	<u>US\$ 258.870,47</u>	<u>US\$ 295.229,00</u>

Un detalle de documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Personas naturales	US\$ 307.178,57	US\$ 30.324,96
	<u>US\$ 307.178,57</u>	<u>US\$ 30.324,96</u>

Un detalle de compra de cartera factoring al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sociedades	US\$ 6.773.459,64	US\$ 3.494.196,37
Personas naturales	<u>2.048.177,87</u>	<u>2.441.991,24</u>
Partes relacionadas	<u>1.681.287,64</u>	<u>1.120.315,26</u>
	<u>US\$ 10.502.925,15</u>	<u>US\$ 7.056.502,87</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al inicio del año	US\$ (304.255,72)	US\$ (256.550,87)
Reclasificación de provisión	<u>66.302,15</u>	<u>(47.704,85)</u>
Gasto	<u>(137.738,92)</u>	<u>-</u>
Incremento de provisión	<u>(78.987,25)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ (454.679,74)</u>	<u>US\$ (304.255,72)</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (9) Cartera comprada (Continuación)

(\*) Un detalle de la antigüedad de la cartera comprada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Corriente	US\$ 10.367.177,77	US\$ 7.046.372,50
Vencido hasta 30 días	18.421,62	56.827,47
Vencido entre 31 y 60 días	53.024,41	54.406,51
Vencido entre 61 y 90 días	21.944,59	-
Vencido entre 91 y 180 días	-	129.404,50
Vencido entre 181 y 360 días	119.232,56	1.636,95
Vencido más de 360 días	357.814,63	400.274,75
	<u>US\$ 10.937.615,58</u>	<u>US\$ 7.688.922,68</u>

### (10) Otros activos y pagos anticipos

Un detalle de pago anticipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anticipos entregados a empleados	US\$ 6.518,73	US\$ 4.357,68
Intereses devengados	-	94.977,13
Cuenta transitoria activo	228.132,76	-
	<u>US\$ 234.651,49</u>	<u>US\$ 99.334,81</u>

### (11) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Retención en la fuente de impuesto a la renta	US\$ 894,78	US\$ 20.687,13
Crédito tributario IVA	13.835,00	43.425,33
Anticipo impuesto a la renta	27.933,69	8.664,96
	<u>US\$ 42.663,47</u>	<u>US\$ 72.777,42</u>

## LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (12) Propiedad, vehículos, mobiliario y equipos

Un detalle de propiedad, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Equipo de oficina	US\$ 665,50	US\$	665,50
Equipo de cómputo	24.328,89		14.151,50
Muebles y enseres	16.959,39		9.573,67
Vehículos	72.590,60		72.590,60
Maquinaria	-		45.000,00
Edificio	-		91.547,50
Terrenos	95.836,87		95.836,87
	US\$ 210.381,25	US\$	329.365,64
(-) Depreciación acumulada	(40.874,70)		(31.520,10)
	US\$ 169.506,55	US\$	297.845,54

[Espacio en blanco]

**LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(12) Propiedad, vehículos, mobiliario y equipos (Continuación)**

El movimiento del costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Equipo de oficina	Equipo de computo	Muebles y enseres	Vehículo	Maquinaria y equipo	Terreno	Edificio	Total
Saldo al 31-dic-2016	US\$ 665,50	12.496,06	8.068,48	72.590,60	155.000,00	204.127,30	-	452.947,94
Adquisiciones	-	1.655,44	1.505,19	-	-	-	91.547,50	94.708,13
Ventas/bajas	-	-	-	-	(110.000,00)	(108.290,43)	-	(218.290,43)
Saldo al 31-dic-2017	US\$ 665,50	14.151,50	9.573,67	72.590,60	45.000,00	95.836,87	91.547,50	329.365,64
Adquisiciones	-	10.177,39	7.385,72	-	-	-	-	17.563,11
Ventas	-	-	-	-	(45.000,00)	-	(91.547,50)	(136.547,50)
<b>Saldo al 31-dic-2018</b>	<b>US\$ 665,50</b>	<b>24.328,89</b>	<b>16.959,39</b>	<b>72.590,60</b>	<b>-</b>	<b>95.836,87</b>	<b>-</b>	<b>210.381,25</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computo	Vehículo	Maquinaria y equipo	Edificios	Total
Saldo al 31-dic-2016	US\$ 1.970,78	307,35	5.770,54	2.007,37	9.631,94	-	19.687,98
Gasto por depreciación	853,34	73,22	3.485,20	10.153,59	3.798,62	1.829,26	20.193,23
Ventas	-	-	-	-	(8.361,11)	-	(8.361,11)
Saldo al 31-dic-2017	US\$ 2.824,12	380,57	9.255,74	12.160,96	5.069,45	1.829,26	31.520,10
Gasto por depreciación	1.177,74	67,49	4.854,49	10.153,59	2.402,77	830,95	19.487,03
Ventas	-	-	-	-	(7.472,22)	(2.660,21)	(10.132,43)
<b>Saldo al 31-dic-20178</b>	<b>US\$ 4.001,86</b>	<b>448,06</b>	<b>14.110,23</b>	<b>22.314,55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.874,70</b>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (13) Instrumentos en patrimonio

Un detalle de los activos financieros mantenidos para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	%	2017	%
Imcalvi Cia. Ltda.	US\$ -	.	US\$ 56.198,39	9
Vestetexsa C.A. (*)	<u>56.500,00</u>	25,68	<u>56.500,00</u>	25,68
	<u>US\$ 56.500,00</u>		<u>US\$ 112.698,39</u>	

(\*) La compañía no mantiene influencia significativa considerando que:

No tiene, representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;

No tiene, participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones:

No tiene, transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;

No tiene, intercambio de personal directivo; o

No provee, suministros de información técnica esencial.

### (14) Impuestos corrientes por pagar

Un detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta empresa	US\$ 131.511,49	US\$ 83.236,43
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y del IVA	<u>7.147,16</u>	<u>6.298,02</u>
	<u>US\$ 138.658,65</u>	<u>US\$ 89.534,45</u>

### (15) Beneficios sociales y aportes por pagar

Un detalle de beneficios sociales y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	US\$ 5.151,64	US\$ 4.707,72
15% Participación trabajadores	<u>85.921,90</u>	<u>62.063,94</u>
Décimo tercer sueldo	<u>1.223,31</u>	<u>1.065,81</u>
Décimo cuarto sueldo	<u>2.251,90</u>	<u>2.031,24</u>
Vacaciones	<u>4.827,25</u>	<u>2.898,50</u>
	<u>US\$ 99.376,00</u>	<u>US\$ 72.767,21</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (16) Cuentas por pagar diversas relacionadas

Un detalle de las cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<b>Préstamos accionistas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuesta Holguín Luis Patricio	US\$ 908.065,17	US\$ 658.065,17
Cuesta Vásconez José Filometor	175.670,63	205.670,63
Cuesta Vásconez Xavier Hernán	205.670,63	205.670,63
Vásconez Callejas Carmen	774.785,03	624.785,03
Vásconez Callejas Cecilia	905.161,68	705.161,68
Vásconez Callejas Dolores	501.926,32	551.926,32
Vásconez Callejas Hernán Francisco	456.896,54	456.896,54
Vásconez Callejas Isabel	401.926,32	401.926,32
Vásconez Callejas Santiago	564.785,03	564.785,03
Industria Avícola del Valle S.A.	577.744,97	577.744,97
	<b>US\$ 5.472.632,32</b>	<b>US\$ 4.952.632,32</b>
<b>Préstamos a otros relacionados:</b>		
Mora Albán Fabián Gonzalo	US\$ -	US\$ 70.000,00
Gladys Bertha Correa Mejía	100.000,00	-
María Graciela Mercedes Cuesta Holguín	250.000,00	-
Santiago Javier Vásconez Herdoiza	3.000,00	-
María Elena Miño	53.000,00	-
Programauto Plancar S.A.	200.000,00	-
María Elena Miño	254.103,75	-
Arboriente	200.000,00	-
Venus S.A. 150d 3.1	716.575,01	-
Anabelle Herdoiza Naranjo	20.500,00	-
Juan Pablo Naranjo Vásconez	50.000,00	-
María Elena Miño	27.000,00	-
Intereses por pagar	13.507,43	-
	<b>1.887.686,19</b>	<b>70.000,00</b>
	<b>US\$ 7.360.318,51</b>	<b>US\$ 5.022.632,32</b>

Los préstamos de accionistas se encuentran a una tasa de interés del 9% anual a un plazo de 1 año.

Los préstamos recibidos de relacionados de menor plazo a 360 días tienen plazos de 6,50% y 7,5%.

Las tasas fueron analizadas y se encuentra enmarcada en lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y es comparativa frente al crédito que la empresa mantiene con una institución financiera.

Estos préstamos se encuentran garantizados mediante pagarés y se firmaron contratos de préstamo que estipulan las condiciones generales.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (17) Anticipo recibido de clientes

Un detalle de anticipo recibido de clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
Anticipo clientes Lempresa S.A. (*)	US\$	-	US\$	57.023,03
Dispositivo Rastreo		6.400,65		-
Seguro. Bien		18.032,61		-
Incendio		9.656,56		-
Seguro Desgravamen		4.549,61		-
Moreno Guanochanga María		42.088,37		-
	US\$	<u>80.727,80</u>	US\$	<u>57.023,03</u>

(\*) Corresponde a valores que se mantienen desde el año 2011 hasta 2013.

### (18) Préstamos bancarios

Un detalle del préstamo a largo plazo bancario al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018			
Banco	N° operación	Corriente	Largo plazo	Vencimiento	% tasa efectiva variable
Produbanco S.A.	2945890	US\$ 342.070,88		12/10/2019	10,21%
		2017			
Banco	N° operación	Corriente	Largo plazo	Vencimiento	% tasa efectiva variable
Produbanco S.A.	3000020942	US\$ 75.942,83		15/11/2018	9,33%

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con las firmas de accionistas.

[Espacio en blanco]

## LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (19) Jubilación patronal y desahucio

Un detalle de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Jubilación patronal	US\$ 19.829,37	US\$	13.056,00
Bonificación por desahucio	7.502,99		5.278,00
	<u>US\$ 27.332,36</u>	US\$	<u>18.334,00</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Saldo al inicio del año	US\$ 13.056,05	US\$	6.678,00
Costo laboral por servicio	5.059,32		1.893,00
Costos financieros actuales	525,00		498,00
Costo financiero anterior	-		-
Pérdidas y ganancias actuariales	1.190,00		4.005,00
Beneficios pagados	-		-
Reversión de reservas trabajadores salidos	-		( 18,00)
Saldo al final del año	<u>US\$ 19.830,37</u>	US\$	<u>13.056,00</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Saldo al inicio del año	US\$ 5.278,36	US\$	2.278,00
Costo laboral por servicio	1.959,63		1.112,00
Costos financieros	209,00		167,00
Pérdidas actuariales	56,00		1.721,00
Valores pagados	-		-
Saldo al final del año	<u>US\$ 7.502,99</u>	US\$	<u>5.278,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (19) Jubilación patronal y desahucio (Continuación)

#### Hipótesis actuariales para jubilación patronal

		2018	2017
Tasa de descuento	US\$	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial		1,50%	1,50%
Tasa de rotación (media)		7,64%	7,64%

La tasa de descuento para el año 2018 y 2017, corresponde a la tasa de bonos corporativos de alta calidad en Estados Unidos.

		2018	2017
<b>Tasa de descuento</b>			
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	(1.690)	(1.161)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		(9)%	(9)%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	1.859	1.270
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		9%	10%
<b>Tasa de incremento salarial</b>			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	1.902	1.296
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		10%	10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial – 0,5 %)	US\$	(1.742)	(1.184)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial – 0,5 %)		(9)%	(9)%
<b>Tasa de rotación</b>			
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	(907)	(896)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		(5)%	(6)%
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	948	623
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		5%	5%

#### Hipótesis actuariales por desahucio

		2018	2017
Tasa de descuento	US\$	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial		1,50%	1,50%
Tasa de rotación (media)		7,64%	7,69%

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (19) Jubilación patronal y desahucio (Continuación)

#### Hipótesis actuariales para jubilación patronal (Continuación)

#### Análisis de sensibilidad por desahucio

		2018	2017
<b>Tasa de descuento</b>			
Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)	US\$	(317)	(218)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)		(4)%	(4)%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	348	240
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		5%	5%
<b>Tasa de incremento salarial</b>			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,25 %)	US\$	368	254
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,25 %)		5%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial – 0,25 %)	US\$	(338)	(233)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial – 0,25 %)		(4)%	(4)%
<b>Tasa de rotación</b>			
Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)	US\$	296	203
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		4%	4%
Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)	US\$	(281)	(193)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)		(4)%	(4)%

### (20) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	2017
Recuperación judicial	US\$	10.768,67	US\$ 5.937,99
Ingresos exentos		9.112,71	7.989,57
Alquiler maquinarias		-	3.755,20
Otros ingresos - utilidad por acciones		6.697,65	54.998,42
Otros ingresos - reposición		1.254,25	-
	US\$	<u>27.833,28</u>	US\$ <u>72.681,18</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (21) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 131.511,49	US\$	83.236,43
Gasto (Ingreso):	-		-
Por impuestos diferidos:	<u>(1.938,11)</u>		-
Gasto impuesto a la renta	US\$ <u>129.573,38</u>	US\$	<u>83.236,43</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Utilidad contable	US\$ 572.812,65	US\$	413.759,61
(-) Participación trabajadores	<u>(85.921,90)</u>		<u>(62.063,94)</u>
(=) Utilidad antes de impuestos	US\$ 486.890,75	US\$	351.695,67
(-) Otras rentas exentas	<u>(9.112,71)</u>		<u>(7.989,57)</u>
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	4.810,05		5.838,74
(+) Gastos no deducibles locales	42.812,46		28.479,96
(+) Participación trabajadores en ingresos exentos	<u>645,40</u>		<u>322,62</u>
(=) Utilidad gravable	US\$ 526.045,95	US\$	378.347,42
Impuesto a la renta causado	US\$ 131.511,49	US\$	83.236,43
Anticipo mínimo	21.581,91		29.882,07
Impuesto a la renta	US\$ 131.511,49	US\$	83.236,43

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Utilidad contable para			
Impuesto a la renta	US\$ 486.890,75	US\$	351.695,67
Impuesto a la renta [25%]	121.722,69		77.373,05
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:			
Otras rentas exentas por el 25%	<u>(2.278,18)</u>		<u>(1.757,71)</u>
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1.202,51		1.284,52
Gastos no deducibles por el 25%	10.703,12		6.265,59
Participación de los trabajadores en los ingresos exentos por el 25%	<u>161,35</u>		<u>70,98</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>131.511,49</u>	US\$	<u>83.236,43</u>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (21) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

#### Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos:		
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	US\$ <u>1.938,11</u>	US\$ <u>-</u>
	US\$ <u>1.938,11</u>	US\$ <u>-</u>

#### Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento y créditos incobrables.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (21) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

#### Reconocimiento de impuestos diferidos (Continuación)

- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

### (22) Instrumentos financieros

**Categorías de instrumentos financieros.** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 7)	US\$ 477.650,26	US\$ 467.795,49
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas (Nota 8)	55.983,97	114.718,89
Cartera comprada (Nota 9)	10.177.098,46	6.974.429,81
<b>Activos financieros amortizados con cargo al ORI</b>		
Instrumentos de patrimonio (Nota 13)	56.500,00	112.698,39
	<u>US\$ 10.767.232,69</u>	<u>US\$ 7.669.642,58</u>
	2018	2017
<b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Proveedores	US\$ 2.204,97	US\$ -
Cuentas por pagar diversas relacionadas (Nota 16)	7.360.318,51	5.022.632,32
Préstamos bancarios (Nota 18)	342.070,88	75.942,83
	<u>US\$ 7.704.594,36</u>	<u>US\$ 5.098.575,15</u>

### (23) Patrimonio

El capital de la Compañía es de US\$ 1.230.000,00 dividido en ordinarias acciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

#### Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomara un porcentaje no menor de veinte por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(23) Patrimonio (Continuación)**

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de información Financiera en lo que corresponde, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso del liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**(24) Principales contratos**

La Compañía mantiene firmados contratos de compra de cartera (factoring).

Los principales contratos son:

**Convenio de compra de cartera**

Este documento se firma al inicio de la operación, es decir en la primera operación. Es un documento general donde se especifica la fecha y los datos de ambas partes, además detalla las siguientes cláusulas:

Antecedentes. - El cliente propietario(s) de documentos de crédito y la empresa está autorizada a calificarlos

Objeto y condiciones. - El cliente(S), venderá(n) bajo su responsabilidad de pago a LEMPRESA

Tasa. - La tasa de descuento para la compra de cada documento será establecida de acuerdo a lo pactado

Pago al cliente. - Por consiguiente, la gestión de cobro será exclusivamente por cuenta y riesgo del cliente.

Garantía. - El(los) Cliente(S) constituirá(n) a favor de LEMPRESA una garantía, que asegure el cumplimiento de las obligaciones

Cesión de documentos. - El(los) Cliente(S) se compromete(n) a notificar en forma expresa de sus deudores de la cesión de los documentos mencionados en la cláusula primera.

Reclamos y devoluciones. - El(los) Cliente(S) garantiza a LEMPRESA que los documentos sean por cobrar y que tienen todas las condiciones para hacerlo

Plazo. - El presente contrato, por su naturaleza será de plazo indefinido

Cuantía. - El presente contrato por su naturaleza, es de cuantía indeterminada.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(24) Principales contratos (Continuación)**

**Convenio de compra de cartera (Continuación)**

Gastos, competencias y jurisdicción. - Todos los gastos que genere el presente contrato, será(n) de cuenta y cargo del(los) Cliente(S). Si por incumpliendo del(los) Cliente(S), LEMPRESA debe acudir ante los juzgados y tribunales de justicia.

**Fianza solidaria**

Este documento se firma al inicio de la operación, es decir en la primera operación. Este documento es la garantía de las operaciones donde una persona natural o jurídica se constituye en fiador solidario para respaldar todas y cada una de las obligaciones individuales o conjuntas, directas o indirectas, contraídas por el cliente con LEMPRESA, ya sean estas operaciones de venta de documentos o cualquier otra garantía. Para este efecto el fiador solidario se compromete a respaldar con todos sus bienes presentes y futuros, el fiel cumplimiento de las obligaciones, sean éstas obligaciones de dar o hacer, aun cuando el plazo para el cumplimiento de las mismas no haya vencido.

**Contrato de cesión de documentos**

El contrato de cesión de facturas comerciales que celebran entre las partes donde se especifica en cada una de las negociaciones la fecha el precio que se está cancelando y el porcentaje que representa la fecha de cada operación. Además, se especifica que es exclusiva responsabilidad de cliente, notificar y obtener la aceptación y/o ratificación de la cesión a los deudores, Pagar, recaudar y transferir a Lempresa. Adicionalmente que el cliente cancelará cualquier gasto adicional que genere la operación.

**Pagaré**

En el documento el cliente acepta que debe y pagará incondicionalmente el valor total de la negociación y hasta la fecha en la que se vence la última factura. Adicionalmente pagará liquidación por mora en caso de días retrasados. Por último, el deudor pagará todas las costas judiciales y extrajudiciales necesarias para asegurar la legalidad y ejecutoriedad de este documento. Firman las partes y adicionalmente un garante solidario.

**Liquidación**

En este documento se especifican las facturas negociadas (n° factura, ruc, cliente), se determina las fechas de pago, los montos negociadas y el valor de descuento de cada una. Adicionalmente hay un resumen por el valor negociado y de descuento total.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (25) Gastos operativos

Un detalle de los gastos operativos que corresponden los gastos de ventas, administrativos y financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		2018		2017
<b>Gastos de venta</b>				
Honorarios y comisiones	US\$	<b>6.361,60</b>	US\$	9.142,40
Promoción y publicidad		<b>6.078,32</b>		5.282,41
Mensajería		<b>1.648,29</b>		-
Otros gastos de ventas		<b>11.686,06</b>		24.445,51
	US\$	<b><u>25.774,27</u></b>	US\$	<u>38.870,32</u>
		2018		2017
<b>Gastos financieros</b>				
Comisiones bancarias	US\$	<b>5.391,01</b>	US\$	2.657,19
Intereses préstamo bancario		<b>27.779,63</b>		10.201,98
Intereses préstamo accionistas		<b>476.108,97</b>		447.452,72
Interés préstamo relacionado		<b>71.885,49</b>		1.872,50
	US\$	<b><u>581.165,10</u></b>	US\$	<u>462.184,39</u>

[Espacio en blanco]

**LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A****Notas explicativas a los estados financieros****(25) Gastos operativos (Continuación)**

		2018		2017
<b>Gastos administrativos</b>				
Gasto remuneraciones	US\$	<b>182.630,00</b>	US\$	174.333,34
Gasto comisiones (sueldos)		<b>37.511,82</b>		30.685,86
Aporte patronal		<b>29.712,62</b>		25.856,75
Beneficios sociales		<b>55.057,62</b>		46.858,57
Bonos al personal		<b>22.317,53</b>		774,76
Asistencia médica del personal		<b>5.514,99</b>		4.870,37
Refrigerio del personal		<b>4.039,89</b>		4.672,29
Capacitación del personal		<b>11.075,91</b>		18.675,79
Uniformes		<b>2.700,39</b>		141,00
Hospedaje empleados		<b>761,48</b>		1.054,56
Servicio parqueadero empleados		<b>440,00</b>		529,89
Gasto desahucio despido intempestivo		<b>2.169,05</b>		1.279,00
Honorarios		<b>36.618,75</b>		17.908,78
Mantenimiento y reparaciones		<b>12.919,10</b>		12.740,32
Suministros y materiales		<b>5.103,38</b>		4.764,69
Arriendos		<b>3.911,26</b>		1.159,20
Seguros de equipos y vehículos		<b>1.710,71</b>		1.875,63
Transporte, movilización y viáticos		<b>1.280,92</b>		963,81
Energía eléctrica		<b>150,57</b>		7,64
Teléfono		<b>3.591,05</b>		4.142,69
Gastos legales		<b>998,71</b>		2.245,11
Aportes y afiliaciones		<b>7.204,84</b>		7.011,49
Impuestos municipales, prediales y multas		<b>10.905,89</b>		10.265,27
Gasto depreciación		<b>19.487,03</b>		20.193,23
Periódicos, envío de correo		<b>535,51</b>		404,58
Internet		<b>1.229,91</b>		1.171,34
Pérdida en baja o venta de activos		-		16.031,74
Gastos de gestión		<b>4.356,88</b>		2.804,76
Gasto jubilación patronal		<b>5.583,82</b>		2.372,21
Gasto provisión		<b>137.738,92</b>		-
Participación trabajadores		<b>85.921,90</b>		24.000,02
Otros		<b>0,01</b>		62.063,95
	US\$	<b><u>693.180,46</u></b>	US\$	<b><u>501.858,64</u></b>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (26) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2018 y 2017, se resumen de la siguiente forma:

<u>Compañías</u>	2018							
	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Gastos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Ingresos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Activo</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Pasivo</u>
Ambacar Cía. Ltda.	2	229,90	-	-	-	-	-	-
Ambiovet Cía. Ltda.	-	-	2	1057,06	2	13859,96	-	-
Avihol Cía. Ltda.	-	-	6	24533,32	7	484011,51	-	-
Holviplas S.A.	-	-	24	36898,42	27	1877788,32	-	-
Magnuserv S.A.	-	-	7	504969	-	-	-	-
Nutribio Cía. Ltda.	-	-	73	23685,30	65	465030,85	-	-
Podepla	-	-	1	19044,75	-	-	-	-
Thecotrans S.A	-	-	3	282,94	2	3655,39	-	-
Servirueda S.A.	-	-	36	31011,46	32	776740,66	-	-
Textil Santa Rosa	-	-	15	34692,78	14	838636,38	-	-
Automekano Cía. Ltda.	1	336,63	-	-	-	-	-	-
Pieflex	-	-	8	23166,02	4	347763,14	-	-
Holguin Callejas Germanico	-	-	12	58307,04	11	1451175,73	-	-
Sevilla Callejas Ernesto	85	7926,04	-	-	-	-	-	-
Cuesta Holguin Luis Patricio	2	77985,95	-	-	-	-	1	250000,00
Cuesta Vasconez José Filometor	2	9648,7	-	-	-	-	2	170000,00
Cuesta Vasconez Xavier Hernán	2	10867,45	-	-	-	-	2	200000,00
Vasconez Callejas Carmen	2	67624,13	-	-	-	-	1	150000,00
Vasconez Callejas Cecilia	2	78646,01	-	-	-	-	1	200000,00
Vasconez Callejas Dolores	2	48713,28	-	-	-	-	3	150000,00
Vasconez Callejas Hernán Francisco	2	41691,81	-	-	-	-	-	-
Vasconez Callejas Isabel	2	36675,78	-	-	-	-	-	-
Vasconez Callejas Santiago	14	63536,63	-	-	-	-	-	-
Industria Avicola Del Valle Valleavicola S.A.	2	52719,23	-	-	-	-	-	-
Mora Alban Fabian Gonzalo	6	12837,07	-	-	-	-	1	180000,00
Venus Gladys Bertha Correa Mejia/	12	24410,43	-	-	-	-	7	1017187,51
Mora Alban Renan Oswaldo	1	5550,00	-	-	-	-	1	100000,00
Fundacion Cuesta Holguin	1	605,08	-	-	-	-	1	20895,30
Herdoiza Naranjo Anabelle	-	-	-	-	-	-	1	20500,00
Juan Pablo Naranjo Vásconez	1	1093,75	-	-	-	-	1	50000,00
Maria Graciela Mercedes Cuesta Holguin	1	6562,50	-	-	-	-	2	254103,75
<b>PASAN</b>		<b>547.660,37</b>		<b>757.648,09</b>		<b>6.258.661,94</b>		<b>2.762.686,56</b>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (26) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

		2018						
<u>Compañías</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Gastos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Ingresos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Activo</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Pasivo</u>
<b>VIENEN</b>		<b>547.660,37</b>		<b>757.648,09</b>		<b>6.258.661,94</b>		<b>2.762.686,56</b>
Santiago Javier Vasconez Herdoiza	1	55,50	-	-	-	-	1	3000,00
Arboriente S.A.	1	2166,67	-	-	-	-	1	200000,00
Maria Elena Miño	2	5075,25	-	-	-	-	1	330000,00
Programauto Plancar S.A.	-	-	-	-	-	-	1	200000,00
		<b>554.957,79</b>		<b>757.648,09</b>		<b>6.258.661,94</b>		<b>3.495.686,56</b>
		2017						
<u>Compañías</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Gastos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Ingresos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Activo</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Pasivo</u>
Ambacar Cía. Ltda.	3	393,54	-	-	-	-	-	-
Ambiovet Cía. Ltda.	-	-	4	3.886,17	1	139.428,82	-	-
Avihol Cía. Ltda.	-	-	19	87.061,56	21	1.608.200,24	-	-
Holviplas S.A.	-	-	23	55.099,42	64	2.031.607,61	-	-
Nutribio Cía. Ltda.	-	-	24	23.254,28	119	616.325,36	-	-
Thecotrans S.A	-	-	4	138,92	2	5.593,93	-	-
Servirueda S.A.	-	-	14	21.872,72	15	535.578,90	-	-
Textil Santa Rosa	-	-	28	44.796,39	7	497.707,90	-	-
Vivero Icaza Juan Carlos	-	-	1	278,46	1	56.198,39	-	-
Miño Sevilla Galo Hernando	-	-	-	-	1	56.500,00	-	-
González Moreano María Isabel	-	-	2	562,58	-	-	-	-
Automekano Cía. Ltda.	3	6804,88	-	-	-	-	-	-
Pieflex	-	-	17	17.890,35	8	580.409,10	-	-
Holguín Callejas Germánico	-	-	10	10.997,01	8	408.933,98	-	-
Cuesta Holguín Luis Patricio	2	60.048,45	-	-	-	-	-	-
Cuesta Vásconez José Filometor	2	18.767,45	-	-	-	-	-	-
Cuesta Vásconez Xavier Hernán	2	18.767,45	-	-	-	-	-	-
Vásconez Callejas Carmen	2	52.536,63	-	-	-	-	1	100.000,00
Vásconez Callejas Cecilia	2	64.346,01	-	-	-	-	-	-
Vásconez Callejas Dolores	2	50.363,28	-	-	-	-	-	-
Vásconez Callejas Hernán Francisco	2	41.691,81	-	-	-	-	-	-
<b>PASAN</b>		<b>313.719,50</b>		<b>265.837,86</b>		<b>6.536.484,23</b>		<b>100.000,00</b>

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (26) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

<u>Compañías</u>	2017							
	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Gastos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Ingresos</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Activo</u>	<u>Nº</u>	<u>Operaciones de Pasivo</u>
VIENEN		313.719,50		265.837,86		6.536.484,23		100.000,00
Vásconez Callejas Isabel	2	36.675,78	-	-	-	-	-	-
Vásconez Callejas Santiago	14	63.536,63	-	-	-	-	-	-
Industria Avícola Del Valle Valleavícola S.A.	2	52.719,23	-	-	-	-	-	-
Mora Albán Fabián Gonzalo	2	1.872,50	-	-	-	-	1	70.000,00
		<u>468.523,64</u>		<u>265.837,86</u>		<u>6.536.484,23</u>		<u>170.000,00</u>

### Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

### (27) Aspectos tributarios

#### Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(27) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Principales reformas tributarias**

En el Registro Oficial N° 309 (21 de agosto de 2018) se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

**Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

**Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (a partir de 22 de agosto de 2018)**

- Sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicara solo en sociedades que generen empleo neto.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 12 años, fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 8 años en sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 8 años en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera.
- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años en nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

**Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión**

- Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes el Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión.

**Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos**

- Exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Dividendos distribuidos por los contribuyentes referidos en el inciso anterior, se considerarán como ingreso exento del impuesto a la renta.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(27) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos**

- No aplica para:
  - Las instituciones que formen parte del sistema financiero privado.
  - Sectores estratégicos establecidos por la Constitución de la República y la ley.
  - Sectores priorizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para inversiones en el sector de industrias básicas (a partir de 22 de agosto de 2018)**

- Sectores económicos determinados como industrias básicas tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 15 años.
- Exoneración se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno**

**Ingresos exentos**

- Dividendos los que reciban:
  - Las personas naturales no residentes en Ecuador.
  - Sociedades nacionales.
  - Sociedades extranjeras cuyo beneficiario efectivo no es una persona natural residente en Ecuador.
  - Dividendos aplicación de la reinversión de utilidades (LRTI 37).
  - Sociedades proyectos públicos en APP, paguen a sus socios o beneficiarios, no paraíso fiscal (10 años).
  - Cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles.
- Dividendos gravados para:
  - Personas naturales residentes en Ecuador.
  - Sociedades extranjeras si el beneficiario efectivo es una persona natural residentes en Ecuador.
  - Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (27) Aspectos tributarios (Continuación)

#### **Ingresos exentos** (Continuación)

- Dividendos gravados para: (Continuación)

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los cuotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1.

#### **Exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo zona especial de desarrollo económico.**

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico, estarán por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### **Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas**

Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficiario no supere el 5% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio.

Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el reglamento de esta ley, y que el beneficiario no superen el 5% de las ventas.

Para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo, este beneficio será hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

#### **Deducciones adicionales (2019)**

Los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del plan estratégico para el desarrollo deportivo ejecutado por la entidad rectora competente, se deducirán de conformidad con las condiciones y límites establecidos en el reglamento.

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(27) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Tarifa impuesto a la renta**

**Aplicarán la tarifa del 25% para:**

- Sociedades constituidas en el Ecuador.
- Sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país.
- Los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

**Aplicarán la tarifa del 28% para:**

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo a lo establecido en la presente ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Aplicará en los porcentajes de participación que correspondan a los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo.

**Impuesto único a la utilidad en la enajenación de acciones**

A partir de la vigencia de la ley estarán sujetas a un impuesto a la renta único la utilidad en función de diferentes rangos de utilidad gravados con tarifa de 0% hasta 10% como máximo.

**Reinversión de utilidades, en el Ecuador**

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el reglamento a esta ley, tendrán una reducción de ocho puntos porcentuales.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico tendrán una reducción de diez puntos porcentuales.

# LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A

## Notas explicativas a los estados financieros

### (27) Aspectos tributarios (Continuación)

#### **Anticipo de impuesto a la renta 2019**

Las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad conforme lo señalado en el artículo 19 de esta ley, no realicen actividades empresariales, aplicarán la determinación del anticipo como para una persona natural no obligada a llevar contabilidad.

### (28) Eventos posteriores

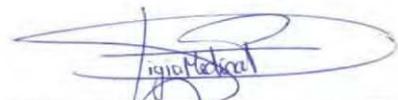
Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por: mediante Resolución N° SVCS-IRQ-DRMV-SAR-2019.00001012 de 4 de febrero de 2019, se aprueba la emisión de obligaciones de largo plazo de la compañía por un monto de hasta US\$ 3.500.000,00 amparada con garantía general; con calificación de riesgo "AA", otorgada por la compañía CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGO S.A.; asimismo se dispone la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores, como emisor nacional de valores del sector privado no financiero.

### (29) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Logística Empresarial LEMPRESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.



Francisco Vivero Darquea  
**Gerente General**



Ligia Medina  
**Contadora**