



CPA. ING. IDRIÁN ESTRELLA SILVA

**SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS
COIMPEXA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



CPA. ING. IDRIÁN ESTRELLA SILVA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.**, para el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otro auditor, que expresó una opinión modificada sobre esos estados el 30 de julio del 2015; por tal razón no se presentan de manera comparativa los estados financieros. Las salvedades emitidas por el auditor predecesor se relacionan a: a) Una sobrevaloración de las instalaciones de la entidad y los resultados del ejercicio por USD 48.482, y b) sobreestimación de los ingresos y equipos de oficina por error en el registro de la depreciación acumulada relacionada por USD 13.600.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS
COIMPEXA CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

4. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Bases para opinión con salvedades

5. La compañía se halla depurando las cuentas de anticipos a clientes por USD 25,471, con el fin de determinar los saldos correspondientes al 31 de diciembre del 2015; como resultado de éste asunto, no pude determinar si habría sido necesario algún ajuste en los anticipos a clientes, así como en los elementos que componen el estado de resultados integral u otros estados financieros.
6. La compañía se halla depurando los cuadros detallados de muebles, equipo y vehículos, cuyo saldo neto de depreciación acumulada, al 31 de diciembre del 2015, es de USD 379,662; como resultado de éste asunto, no pude determinar si habría sido necesario algún ajuste en los registros contables en el proceso de conciliación con los cuadros detallados, y medir la afectación en otras cuentas del estado de resultados u otros estados financieros.

Opinión

7. En mi opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en los párrafos de la sección anterior "Base para opinión con salvedad", (párrafos 5 y 6), los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas..



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS
COIMPEXA CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

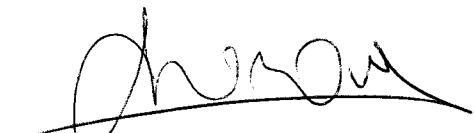
Asuntos que requieren énfasis

8. Durante el año 2015, se registraron ciertos diarios contables, tendientes a corregir diferentes tratamientos en cuentas por cobrar y/o pagar que nos fueron considerados, en la implementación de NIIF por primera vez, y que afectaron a las cuentas patrimoniales, y que deben aprobadas por la Junta General de Socios.
9. Tal como se menciona en la Nota 21 a los estados financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la fuerte disminución en el precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 25 de abril del 2016



C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

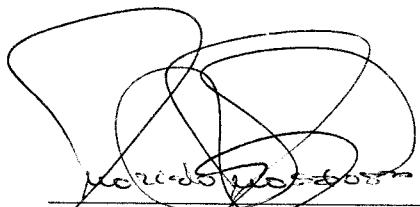
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	292,260
Clientes	10	583,789
Impuestos anticipados	11	176,528
Compañías Relacionadas	13	12,337
Otras cuentas por cobrar	12	172,271
Provisión cuentas incobrables	10	(14,513)
Total Activo Corriente		1,222,672

MUEBLES, EQUIPOS Y

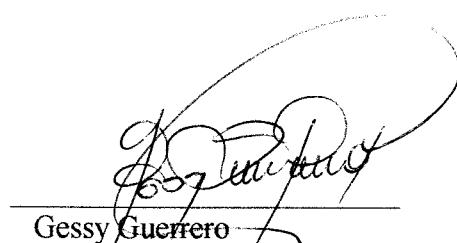
VEHICULOS, Neto	14	379,662
Activo diferido		5,002

TOTAL ACTIVOS

1,607,336



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



Gessy Guerrero
Contadora
Registro No. 28474

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones bancarias	15	63,732
Proveedores	16	176,773
Relacionadas por pagar	13	95,037
Anticipos de clientes		25,471
Impuestos	11 y 17	94,330
Prestaciones y Beneficios Sociales	18	<u>73,773</u>
		<u>529,116</u>

Total Pasivo Corriente

PASIVO NO CORRIENTE

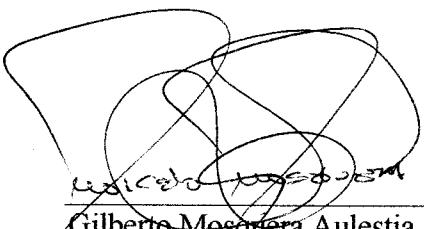
Obligaciones bancarias	15	36,104
Pasivo diferido		5,184
Jubilación Patronal	18	<u>148,299</u>
Total Pasivo No Corriente		<u>189,587</u>
		<u>718,703</u>

PATRIMONIO, Estado adjunto

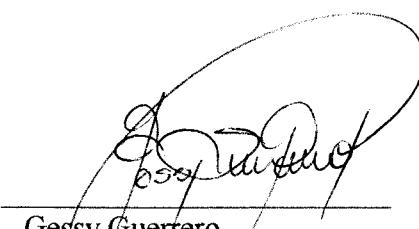
888,633

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,607,336



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



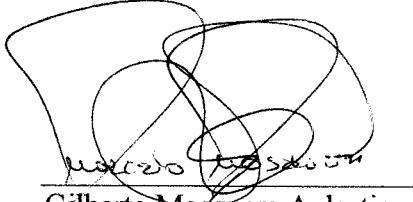
Gessy Guerrero
Contadora
Registro No. 28474

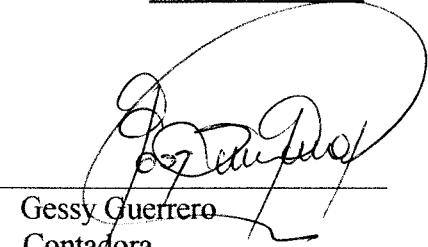
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ANOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA

VENTAS		2,971,803
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	7	(2,855,086)
Utilidad operacional		<hr/> 116,717
Intereses y comisiones bancarias	8	(15,803)
Otros Ingresos	8	72,588
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<hr/> 173,502
Impuesto a la renta	17	(54,333)
Utilidad neta del ejercicio		<hr/> <u>119,169</u>


Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal

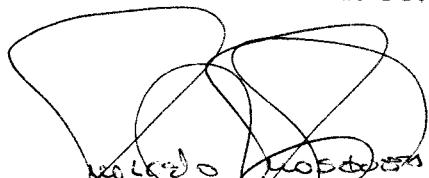

Gessy Guerrero
Contadora
Registro No. 28474

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESERVA REVALORIZA CION DEL PATRIMONIO</u>	<u>REEXPRESIO N MONETARIA</u>	<u>RESERVA FACULTATIV A</u>	<u>SUPERAVIT REVALORIZA CION DE PATRIMONIO</u>	<u>RESULTADOS OS POR NIIF</u>	<u>GANACIAS Y PERDIDAS ACTUARIALE S</u>	<u>GANACIAS Y PERDIDAS ACUMUALD OS</u>	<u>RESULTADOS TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre										
2014	63,921	144	5,525	10,658	20,923	13,671	84,146	14,368	751,443	964,800
Reclasificaciones	-	22,831	-	(10,658)	-	(13,671)	1,498	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	(5,525)	-	-	-	5,525	-	-	-
Ajustes A aplicación NIIF por primera vez	-	-	-	-	-	-	29,981	-	(21,188)	8,793
Perdida actuarial año 2015	-	-	-	-	-	-	-	(311)	-	(311)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(203,817)	(203,817)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	119,169	119,169
Saldo al 31 de diciembre										
2015	63,921	22,976	-	-	20,923	-	121,150	14,057	645,607	888,633

El capital suscrito y pagado de la Compañía se encuentra conformado por 69.320 acciones de valor nominal de US\$ (1.) cada una.



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



Gessy Guerrero
Contadora
Registro No. 28474

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
ANOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	3,137,128
Pagado a proveedores y empleados	(2,579,859)
Impuestos Cobrados	(135,156)
Intereses pagados	(15,803)
Impuestos pagados netos	(46,678)
Interes Ganado	<u>3,095</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	362,727

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(168,241)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(168,241)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Prestamos Accionistas	20,846
Pago Obligaciones Bancarias	(62,638)
Pago Dividendos	<u>(203,506)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(245,298)
Disminucion neta en efectivo y sus equivalentes	(50,812)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	343,072
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>292,260</u>

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

RECONCILIACION FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	119,169
-------------------------	---------

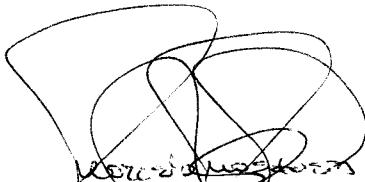
Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	146,211
Deterioro cartera	2,188
Provisión para jubilación patronal	25,675
Amortizaciones	5,338
Otros Ingresos	(45,606)
Participación Trabajadores	30,618
Impuesto a la renta	54,333

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	1,049
Aumento (disminución) en proveedores	149,581
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(46,678)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	2,139
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(81,290)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<hr/> 362,727
---	----------------------



Gilberto Mesquera Aulestia
Representante Legal



Gessy Guerrero
Contadora
Registro No. 28474

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financiero

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1993, con el nombre de SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.; Su actividad principal son los servicios logísticos de almacenamiento, transporte y bodegaje.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 08 de abril del 2016.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de telefonía, instalación, reparación y arrendamiento de los mismos y relacionados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.
- (ii) **Préstamos por cobrar a empleados:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) **Cuentas por pagar comerciales y otras:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por USD\$ 14.513

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.5 Maquinaria, equipo y vehículos

La maquinaria, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. La Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus maquinarias, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Maquinaria, equipo y vehículos son las siguientes:

Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	5
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.6 Deterioro de activos no financieros (maquinaria, equipo y vehículos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

cuento se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes o servicios a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Maquinaria, equipo y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiónes por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de los cambios tecnológicos impredecibles del mercado, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene varios competidores por su bajo costo, sin embargo se mantiene en el mercado por la calidad de sus productos y el servicio técnico que brindamos a nuestros clientes.

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, las mismas que se han visto afectadas por la disminución de ventas debido a varias causas de mercado.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>Menos de 1 Año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones bancarias	67,732	36,104
Proveedores	176,773	-
Compañías relacionadas	95,037	-
Anticipo clientes	25,471	-
Beneficios sociales	73,730	148,299
	371,011	148,299

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	292,260	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	583,789	-
Otras cuentas por cobrar	184,608	-
Total activos financieros	1,060,657	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones Bancarias	63,732	36,104
Proveedores y otras cuentas por pagar	176,773	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	95,037	-
Anticipo clientes	25,471	-
Prestaciones y Beneficios sociales	73,730	148,299
Total pasivos financieros	371,011	148,299

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2015	Gastos Administrativos y Ventas
Arriendos	668,756
Depreciación	151,549
Gastos de viajes	1,044
Transporte	105,207
Honorarios	56,557
Suministros y Materiales	45,846
Impuestos y contribuciones	17,260
Jubilación patronal y desahucio	25,675
Mantenimientos y reparaciones	237,675
Combustibles y lubricantes	1,019
Servicios publicos	23,996
Publicidad	2,715
Remuneraciones y beneficios sociales	665,481
Seguros	40,930
Otros Servicios	811,377
	<hr/>
	2,855,086

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

Otros ingresos y egresos, se compone de:

A 31 de diciembre del 2015

Otros Ingresos

Otros ingresos de actividades ordinarias	69,493
Interes ganado	3,095
	<hr/>
	72,588

Otros Egresos

Intereses bancarios	13,828
Servicios bancarios	1,975
	<hr/>
	15,803

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2015</u>
Efectivo en caja	670
Bancos	191,256
Certificado de Inversión (1)	100,334
	<u>292,260</u>

(1) Corresponde a certificados de inversión menores a 90 días mantenidos en el Banco Internacional.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos por la prestación de servicios, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2015</u>
Almacen Temporal	359,901
Transporte y Bodegaje	223,888
	<u>583,789</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera que permita cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, es de: US\$ 14.513.

NOTA 11 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuestos anticipados:	
Iva en Compras	107,867
Retenciones de IVA	16,644
Retenciones en fuente	52,017
	<u>176,528</u>
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta causado	54,333
Retenciones de impuesto a la renta	7,862
Retenciones Iva	3,312
Iva en ventas	28,823
	<u>94,330</u>

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar comprenden:

Al 31 de diciembre del 2015

Garantias Arriendo	108,823
Anticipos proveedores	9,306
Prestamos al personal	3,191
Otros	50,951
	172,271

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre 2015</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Cuentas por cobrar:		
Transporexa S.A.	Prestamo	12,337
		12,337
Cuentas por pagar:		
Transporexa S.A.	Comercial	23,523
FMA Francisco Mosquera Aulestia		
Cia ltda	Comercial	12,519
		36,042
Relacionada:		
Marcelo Daniel Mosquera Mejia	Préstamos	14,412
		14,412
SOCIOS:		
Cuentas por pagar:		
Gabriela Mosquera	Préstamos	29,646
Marcelo Mosquera	Préstamos	12,220
Fernanda Mosquera	Préstamos	1,392
Maria Gabriela Mosquera Fernandez	Préstamos	733
Gilberto Marcelo Mosquera Aulestia	Préstamos	592
		44,583
Total cuentas por pagar		95,037

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 – MAQUINARIA, EQUIPO Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de la maquinaria, equipo y vehículos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2014</u>	<u>Adiciones, transferencias y ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2015</u>
Instalaciones y maquinaria	361,596	(49,782)	311,814
Licencias	11,782	13,750	25,532
Equipos de computo	43,222	25,746	68,969
Muebles y enseres	103,634	17,759	121,393
Vehículos	128,085	10,248	117,836
Total Costo	<u>648,319</u>	<u>17,722</u>	<u>645,544</u>
(-)Depreciacion acumulada	(261,478)	(37,107)	(298,585)
Instalaciones de bodega en curso	-	32,703	32,703
TOTAL	<u>386,841</u>	<u>(19,385)</u>	<u>379,662</u>

Los saldos netos de Instalaciones, maquinaria, equipo y vehículos son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor neto</u>
Instalaciones de bodega en curso	32,703	-	32,703
Instalaciones y maquinaria	311,814	(155,503)	156,311
Licencias	25,532	(8,898)	16,634
Equipos de computo	68,969	(35,481)	33,487
Muebles y enseres	121,393	(33,134)	88,259
Vehículos	117,836	(65,569)	52,268
	<u>678,247</u>	<u>(298,585)</u>	<u>379,662</u>

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 15 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras se componen como sigue:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Prestamos Bancarios:			
<i>Banco Internacional</i>			
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en mayo del 2017	9.76%	63,732	36,104
		<u>63,732</u>	<u>36,104</u>

NOTA 16 - PROVEEDORES

Se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>2015</u>	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>	
Proveedores locales	176,773

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>54,333</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2015:

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>204,121</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(30,618)
Menos - Gastos trabajadores con discapacidad	-
Más - Gastos no deducibles	<u>73,467</u>
	<u>42,849</u>
Base tributaria	246,970
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>54,333</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>26,517</u>
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>52,017</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,316</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el año 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18 – PROVISIONES

Las Provisiones al 31 de diciembre del 2015, se compone de:

	<u>Saldo al inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Fondos de reserva	827	19,339	(18,336)	1,830
Decimo tercer sueldo	3,060	36,399	(36,454)	3,005
Decimo cuarto sueldo	6,238	16,363	(15,994)	6,607
Obligaciones con IESS	7,932	102,289	(102,422)	7,799
Vacaciones	6,217	18,205	(551)	23,871
Participacion trabajadore	<u>103,645</u>	<u>30,618</u>	<u>(103,645)</u>	<u>30,618</u>
	<u>127,919</u>	<u>223,213</u>	<u>(277,402)</u>	<u>73,730</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	<u>118,793</u>	<u>35,967</u>	<u>(6,461)</u>	<u>148,299</u>

SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRADOS COIMPEXA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprende 63920 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 20 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 21 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015.