
Logística de Alimentos Logalisa S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2014
junto con el informe de los auditores independientes**

Logística de Alimentos Logalisa S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de evolución del patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

A los Accionistas de Logística de Alimentos Logalisa S. A.:

Introducción:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Logística de Alimentos Logalisa S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración, es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Logística de Alimentos Logalisa S. A.** al 31 de diciembre del 2014, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos:

7. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otro auditor.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
10 de abril del 2015

1. Operaciones

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOGALISA S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, como sociedad anónima, mediante escritura pública celebrada el Trece de Enero de 1999, e inscrita el once de Febrero de 1999 en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, con el número de inscripción 2310, junto con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de alimentos, bebidas y tabaco en tiendas de abarrotes elaborar, producir, industrializar, importar y exportar.

El Servicios de Rentas Internas se asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0991493274001, y la dirección donde desarrolle sus actividades comerciales es el Cantón de Guayaquil, km. 6.5 vía a daule junto a la compañía ivan bohman, porton y cuenta con aproximadamente 28 empleados activos.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estos 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo y equivalente de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Cuentas por cobrar comerciales-

Las cuentas por cobrar comerciales son registradas a su valor razonable e incluyen una estimación para cuentas de dudosa recuperación para reducir su valor al de probable realización.

La estimación para cuentas de dudosa recuperación es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados del año.

(c) Inventarios-

Los inventarios son alimentos, bebidas y tabaco que se venden en tiendas de abarrotes, están valuados al costo promedio de adquisición y transformación, respectivamente, los cuales no exceden su valor neto de realización, y no requieren alguna provisión para obsolescencia de inventarios.

(d) Muebles y equipos-

Los muebles y equipos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los activos.

	Vida útil
Edificios	20 Años
Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años

(e) Cuentas por pagar comerciales-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

(f) Impuestos-

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

- (g) 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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- (h) Impuesto diferido.- 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. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias 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.

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.

(i) Reconocimiento de ingresos por ventas-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(j) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de caja y bancos estaban formados de la siguiente manera:

- a) Corresponde al saldo de la caja general que la compañía mantiene en su oficina
- b) Corresponde a los saldos de libre disponibilidad en las cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	29,350.00	5,738.22
Bancos Locales	20,066.41	0.00
Bancos Del Exterior	1,955.00	1,955.00
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>51,371.41</u>	<u>7,693.22</u>

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOCALISA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2. Cuentas y documentos por cobrar-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas y documentos por cobrar estaban formados de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	2014	2013
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		
Clientes Línea Unilever	307,005.03	484,136.96
Otros Clientes	7,382.88	9,830.83
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	514,587.91	493,967.79
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
Clientes Relacionados	36,980.34	25,889.96
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	36,980.34	25,889.96
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Liepak S.A.	26,626.71	11,135.11
Sudfoodsa S.A.	21,9225.75	225,432.81
Sud Food Colombia	106,047.95	106,047.95
Extracomsa	2,377.80	90.00
Armando Baquerizo	276,333.62	132,595.26
Douglas Hernandez	39,553.30	39,553.5
Arturo Balda	103.30	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	670,268.83	514,874.63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Prestamos Empleados		1,96.10
Anticipo a Sueldos Empleados	367.88	2,400.00
Reclamos a Unilever	3,421.55	12,532.13
Saldo Anterior clientes línea jabonería	322,843.70	322,843.7
Otros por Liquidar	44,027.75	44,027.75
Deudores Varios	5,304.48	27,502.68
Cobranzas por depositar	22,984.28	22,984.28
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	398,949.64	432,486.64
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
Prov.Ctas.Incobrables	(426,139.47)	(426,139.47)
TOTAL (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(426,139.47)	(426,139.47)
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1'194,647.25	1'041,099.55

Clientes.- incluye las ventas de prendas de vestir a las emprendedoras cuyo vencimiento es de aproximadamente de una a dos semanas.

Crédito tributario.- incluye el IVA pagado en compras locales que se compensaran con el IVA generado en ventas, que a la fecha se encuentra declarado oportunamente.

Anticipos.- corresponden a desembolsos anticipados a proveedores para la adquisición de bienes y servicios.

Empleados.- incluyen desembolsos a favor de empleados a corto y largo plazo, los cuales no generan intereses y no se ha reconocido interés implícito.

3. Inventarios.-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de los Inventarios estaban formados de la siguiente manera:

INVENTARIOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO DE TERCEROS		
Producto Terminado 12% Unilever	22,7886.28	284,208.3.
Producto Terminado 0% Unilever	57,559.11	10,569.14
TOTAL INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO DE TERCEROS	<u>285,445.39</u>	<u>294,777.44</u>

4. Servicios Y Otros Pagos Anticipados.-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de los Servicios Y Otros Pagos Anticipados estaban formados de la siguiente manera:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros Pagados por Anticipado	5,035.23	5,035.23
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,035.23	5,035.23
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Fideicomiso Rumichaca	6,800.00	6,800.00
TOTAL ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,800.00	6,800.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Anticipos a Proveedores Producto Terminado	164.50	0.00
Anticipos a Proveedores Varios	5,466.68	0.00
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,631.18	0.00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>17,466.41</u>	<u>11,835.23</u>

5. Activos Por Impuestos Corrientes.-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de los Activos Por Impuestos Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
IVA Pagado en Compras	27,713.39	85,226.25
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	27,713.39	85,226.25
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		
Crédito Fiscal año 2010	0.00	3,705.28
Crédito Fiscal año 2011	2,872.38	2,872.38
Crédito Fiscal año 2014	896.98	0.00
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	3,769.36	6,577.66
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>31,482.75</u>	<u>91,803.91</u>

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOCALISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. Otros Activos Corrientes.-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de los Activos Por Impuestos Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2014	2013
DEPOSITOS EN GARANTIA		
Corporación Administración Temporal	1,725.12	1,725.12
TOTAL DEPOSITOS EN GARANTIA	1,725.12	1,725.12

7. Propiedades, Planta Y Equipo.-

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de muebles y equipos estaban formados de la siguiente manera:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2014	2013
Muebles Y Enseres	54,946.53	54,946.53
Maquinaria Y Equipo	181,493.70	180,152.22
Equipos De Computación	16,591.70	10,433.70
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	61,109.62	61,109.62
Otras Propiedades, Planta Y Equipo	103,869.77	103,869.77
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(338,021.86)	(302,376.22)
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		
Terrenos	150,000.00	150,000.00
Edificios	202,000.00	202,000.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	(45,519.88)	(34,139.92)
Total	386,469.58	425,995.70

Durante el año 2014 y, el movimiento de los muebles y equipos, fueron los siguientes:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Valor
Saldo inicial	425,995.70
Adquisiciones	7499.48
(-) Depreciaciones	(47,025.60)
Saldo final	386,469.58

8. Pasivo Corriente.-

Al 31 de diciembre del 2014 y, los saldos de los Pasivo Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Locales	532,518.78	409,203.89
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Locales		
Obligaciones Con Instituciones Financieras	717,106.31	723,283.19
Con La Administración Tributaria	34,397.87	117,511.22
IESS	9,936.18	3,912.06
Por Beneficios De Ley A Empleado	10,660.16	10,494.69
Participación Trabajadores	4,713.99	2,228.24
Obligaciones Con Los Empleados	21,196.16	46,995.31
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		
Cuentas Por Pagar Relacionadas Locales	23,206.68	12,681.20
OTROS PASIVOS CORRIENTES	123,000.00	123,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'478,756.33	1'451,311.80

Proveedores.- incluye la compra de bienes y servicios propios del giro ordinario del negocio con vencimiento corriente y no generan interés.

Obligaciones tributarias.- incluyen retenciones en la fuente del impuesto a la renta; e, Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y agente de retención, que a la fecha han sido cancelados oportunamente.

Obligaciones patronales.- incluyen los aportes al seguro social y beneficios sociales acumulados por pagar, que a la fecha han sido pagado oportunamente.

9. Pasivo No Corriente.-

Al 31 de diciembre del 2014 y, los saldos de los Pasivo no Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

PASIVO No CORRIENTE	2014	2013
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	409,000.00	423,000.00
Intereses por pagar	28,103.03	28,103.03
Jubilación Patronal	31,138.47	27,533.02
Otros Beneficios No Corrientes Para Los Empleados	10,124.73	8,412.85
Otros Pasivos No Corrientes	3,238.30	3,238.30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	477,646.75	492,311.42

10. Capital social

El 02 Septiembre del 2014, se realizó un aumento de capital social el cual quedo constituido por Ciento Quince mil Ochocientos dólares, dividido en Ciento Quince mil Ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social esta formado de la siguiente manera:

Capital social	Valor
Saldo inicial	800.00
Aumento de capital social en Efectivo	
Balda Delgado Arturo Alfonso	138.00
Baquerizo Barriga Cesar Armando	114,862.00
Total	116,000.00
Saldo final	<u>115,800.00</u>

11. Aporte para Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2014, el Aporte para Futuras Capitalizaciones esta formado de la siguiente manera:

Aporte para Futuras Capitalizaciones	2014	2013
Aporte para Futuras Capitalizaciones	88,089.91	88,089.91
Total de Aporte para Futuras Capitalizaciones	<u>88,089.91</u>	<u>88,089.91</u>

12. Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2014, la Reserva Legal esta formado de la siguiente manera.

RESERVA LEGAL	2014	2013
Reserva legal	2,326.27	2,326.27
Total de Reserva Legal	<u>2,326.27</u>	<u>2,326.27</u>

13. Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre del 2014, los Utilidades acumuladas se formaron de la siguiente manera.

RESULTADOS ACUMULADOS	2014	2013
Resultados Acumulados	256,617.84	256,617.84
Total de Resultados Acumulados	<u>256,617.84</u>	<u>256,617.84</u>
Perdidas Acumuladas	2014	2013
Perdidas Acumuladas	(233,626.86)	(193,233.53)
Total de Perdidas Acumuladas	<u>(233,626.86)</u>	<u>(193,233.53)</u>
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2014	2013
Resultados acumulados NIIF	(170,993.78)	(170,993.78)
Total de Perdidas Acumuladas	<u>(170,993.78)</u>	<u>(170,993.78)</u>
Resultado del Ejercicio	2014	2013
Resultado del Ejercicio	(17,538.11)	(40,393.33)
Total de Resultado del Ejercicio	<u>(17,538.11)</u>	<u>(40,393.33)</u>
Utilidades acumuladas	<u>(186,640.81)</u>	<u>(148,002.80)</u>

1.1 Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(b) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	2014	2013
Utilidad el ejercicio	31,426.59	14,854.95
(-) Participación de utilidades	(4,713.99)	(2,228.24)
Utilidad Gravable	26,712.60	12,626.71
(+) Gastos no Deducibles	118,647.34	143,362.89
(-) deducción por trabajadores Discapa	(7,803.33)	
Utilidad Gravable	<u>137,556.41</u>	<u>155,989.60</u>
Provisión del Impuesto a la renta a pagar	30,262.41	34,317.71
(a) anticipo determinado año 2014	44,250.71	53,020.04
Utilidad el ejercicio	31,426.59	14,854.95
Impuesto a la renta a pagar	(44,250.71)	(53,020.04)
(+) Anticipo pagado	17885.84	23,271.96
(+) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	27261.85	29,748.08
Saldo A Favor	<u>896.98</u>	<u>0.00</u>

(c) Reformas tributarias-

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2011 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Otros asuntos - Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

2.1. Declaración explícita y sin reservas

La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 31 de marzo del 2014, debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final.

3.1. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


BAQUERO BARRIGA CESAR ANDRÉS
Gerente General


OLIVERA GARCÍA ALBA CECILIA
Contador General

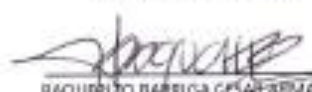
LOGISTICA DE ALIMENTOS LOGALISA S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

En Dólares de los Estados Unidos de América

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	51,371,41	7,693,12
Cuentas por cobrar comerciales	2	125,428,78	98,832,60
Impuestos por cobrar	5	31,482,75	91,803,51
Otras cuentas por cobrar	3	1,068,572,47	958,168,55
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	17,436,41	11,825,23
Inventarios	6	285,443,39	294,777,44
Otros Activos Corrientes	6	1,725,12	1,725,12
Total activos corrientes		1,582,292,33	1,448,934,47
Propiedades, muebles y equipos	7	386,459,58	425,995,70
Otras inversiones	7.1	16,430,35	
Otros activos no corrientes	7.2	11,886,09	11,906,43
Total activos no corrientes		414,736,02	437,902,13
Total activos		1,997,078,35	1,886,836,60
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar comerciales	8	1,281,437,79	1,735,847,94
Impuestos por pagar	8.1		
Participación a Trabajadores	8.2	4,713,99	2,228,24
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	8.3	182,684,55	169,599,17
Total pasivos corrientes		1,478,736,33	1,907,675,35
Cuentas por pagar a largo plazo	9	433,185,05	
Beneficios a empleados	9.1	41,283,28	35,947,87
Otros Pasivos no Corrientes	9.2	3,258,58	
Total pasivos a largo plazo		477,646,75	35,947,87
Total pasivos		1,956,403,08	1,943,623,22
<u>Patrimonio</u>			
Capital	10	115,800,00	800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	11	88,089,91	88,089,51
Reserva legal	12	2,326,27	2,326,27
Utilidades acumuladas	13	(145,540,91)	(148,002,80)
Total patrimonio		40,675,27	(56,788,62)
Total pasivos y patrimonio		1,997,078,35	1,886,836,60


BAQUERO BARRIGA CESAR ARMANDO
Gerente General


RIVERA SANCHEZ ALBA CECILIA
Contador General

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOGALISA S.A.
Estado de resultado integrales por función
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	(i)	4,839,795,31	6,830,271,88
Costo de ventas	(j)	(4,082,930,77)	(5,765,059,62)
Utilidad Bruta		756,864,54	1,065,212,26
Gastos de venta	(j)	(497,418,19)	(810,489,63)
Gastos de administración		(161,973,96)	(204,429,89)
Utilidad en operaciones		97,472,39	50,292,74
Otros egresos, neto	(l)	(66,045,80)	(35,437,79)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		31,426,59	14,854,95
Participación de utilidades	(k)	(4,713,99)	(2,228,24)
Utilidad antes de impuesto a la renta		26,712,60	12,626,71
Impuesto a la renta	(d)	(44,250,71)	(53,020,04)
Utilidad neta		(17,538,11)	(40,393,33)


DAGOBERTO BARRIGA OSCAR ARRIANDO
 Gerente General


DAYANA SANCHEZ RIERA LECIJA
 Contador General

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOGAUSA S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014, 2013 y 1 de enero del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Capital social	Aporte para futuras capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados Adopción de NIIF	Utilidades (pérdidas)	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero del 2013		800,00	88.089,91	2.326,27	(170.993,78)	22.990,98	(56.786,62)
Registro de activos							0,00
Ajuste a las reservas							0,00
Resultado							0,00
Otros Ajuste							0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2013		800,00	88.089,91	2.326,27	(170.993,78)	22.990,98	(56.786,62)
Ajuste de periodos anteriores							0,00
Transferencia	11	115.000,00					115.000,00
Ajuste a reserva legal							0,00
Utilidad neta	13					(17.538,11)	(17.538,11)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		115.800,00	88.089,91	2.326,27	(170.993,78)	5.452,87	40.675,27


 GERENTE GENERAL
 Gerente General


 CONTADOR GENERAL
 Contador General

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOCALISA S.A.

Estado de flujo de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	465,840.65	6,801,439.38
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(56,710.53)	(8,587,616.94)
Participación de utilidades pagadas	(3,228.24)	(8,523.29)
Impuesto a la renta pagado		
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	366,901.88	205,299.15
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(7,469.48)	(46,481.45)
Compra de inversiones permanentes	(16,410.26)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(23,879.74)	(46,481.45)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	(409,283.73)	52,837.72
Pérdida corriente (Euros corto plazo)	(547,712.83)	(208,337.64)
Préstamos a largo plazo	548,125.05	
Dividendos pagados	(40,393.33)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,209,264.84)	(155,899.94)
Suplementación neta en efectivo y equivalentes de efectivo	43,857.29	4,917.76
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7,693.22	2,775.46
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	51,550.51	7,693.22


Gerente General

LOGISTICA DE ALIMENTOS LOCALISA S.A.

Estado de flujo de efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	2014	2013
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	47,023.60	48,780.03
Estimación para incertidumbres		
Provisión beneficiosa a empleados	7,088.30	9,781.93
Reversión de diferidos		
Provisión para incertidumbres de acciones		
Provisión para participación de acciones	4,713.09	(2,228.34)
Provisión para impuesto a la renta	44,150.71	(53,820.04)
Otros Ajustes de Partidas Diferidas al Efectivo		
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(251,023.89)	95,977.15
Otros cuentas por cobrar y gastos pagados por adelantado	37,752.68	(36,479.14)
Inventarios	9,372.05	569,820.34
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	507,528.78	(225,288.32)
Otros cuentas y gastos acumulados por pagar		
Impuesto a la renta pagado	(2,228.24)	(17,264.39)
Participación de utilidades pagada		
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	366,901.88	205,299.15


Contador General