



INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.
INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011





CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Conciliaciones entre los resultados netos y los flujos de efectivo netos provistos (utilizados) por actividades de operación
- Notas a los estados financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas
INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, que comprenden balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre de los ejercicios en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2011, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Otras responsabilidades de informar

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
02 de abril del 2012



Dr. Juan Quiña - Socio

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548





INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	ACTIVOS			PASIVOS	
	2010	2011		2010	2011
Activos Corrientes			Pasivos Corrientes		
Caja y bancos (Nota 6)	313.254	246.712	Documentos y cuentas por pagar:	737.731	794.234
Cuentas y documentos por cobrar	466.174	736.601	Préstamos bancarios (Nota 14)	200.000	302.435
Cientes (Nota 7)	447.877	552.538	Proveedores (Nota 15)	219.298	70.165
Provisión cuentas incobrables (Nota 8)	-1.820	-	Otras cuentas por pagar (Nota 16)	318.433	421.634
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	20.117	184.062	Beneficios sociales (Nota 17)	26.286	29.151
Impuestos anticipados (Nota 10)	80.409	108.978	Total pasivo corriente	764.017	823.385
Proyectos en proceso (Nota 11)	-	172.254	Pasivos a Largo Plazo		
Importaciones en tránsito	15.261	-	Compañías relacionadas (Nota 18)	227.320	227.320
Total activo corriente	875.098	1.264.545	Instituciones financieras (Nota 13)		559.103
Activo fijo neto (Nota 12)	1.198.997	1.601.341	Préstamos accionistas		50.000
Propiedad planta y equipo	1.718.010	2.320.970	Jubilación Patronal y desahucio	-	112.984
Depreciación acumulada	-519.013	-719.629	Total pasivo largo plazo	227.320	949.407
Otros activos (Nota 13)	241.538	220.799	TOTAL PASIVOS	991.337	1.772.792
TOTAL ACTIVOS	2.315.633	3.086.685	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 20)	800.000	800.000
			Reserva legal (Nota 21)	55.061	70.748
			Reserva facultativa (Nota 22)	300.546	441.728
			Reserva de capital (Nota 23)	11.820	11.820
			Resultados acumulados	-	-76.830
			Resultado del ejercicio	156.869	66.427
			TOTAL PATRIMONIO	1.324.296	1.313.893
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.315.633	3.086.685

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	2010	2011
INGRESOS		
Ventas netas	3.774.035	4.753.052
Ingresos no operacionales	<u>101.897</u>	<u>2.624</u>
Utilidad en ventas	3.875.932	4.755.676
GASTOS		
Costos y gastos de operación	-2.945.777	-3.803.585
Gastos de administración	-696.014	-744.302
Gastos financieros	-6.539	-50.633
Otros gastos	<u>-23.250</u>	<u>-36.619</u>
Total gastos	-3.671.580	-4.635.139
Utilidad del ejercicio antes del 15% trabajadores e impuesto renta	<u>204.352</u>	<u>120.537</u>
15% Participación utilidades trabajadores	-19.648	-18.081
Impuesto a la renta	-27.835	-17.948
Utilidad del Ejercicio	<u>156.869</u>	<u>84.508</u>
(-) Provisión salario digno	-	-18.081
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>156.869</u>	<u>66.427</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



ILS INTEGRATED LOGISTICS SERVICES
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800.000	40.862	11.820	172.755	-	141.990	1.167.427
registro resolucion de la junta de accionistas		14.199		127.791		-141.990	-
utilidad del ejercicio						156.869	156.869
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800.000	55.061	11.820	300.546	-	156.869	1.324.296
registro resolucion de la junta de accionistas		15.687		141.182		-156.869	-
Provisión jubilación patronal y desahucio					-76.830		-76.830
utilidad del ejercicio						66.427	66.427
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800.000	70.748	11.820	441.728	-76.830	66.427	1.313.893

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2010	2011
Efectivo recibido de clientes	3.533.457	4.646.571
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.352.236	-4.769.130
Pago de Impuesto a la renta y participación trabajadores	<u>-45.186</u>	<u>-47.483</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	136.035	-170.042
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-225.753	-603.041
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	<u>49.314</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-176.439	-603.041
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados a instituciones financieras		-293.459
Préstamos recibidos de instituciones financieras	200.000	950.001
Préstamos recibidos de socios	<u>-</u>	<u>50.000</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	200.000	706.542
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	159.596	-66.541
Efectivo al comienzo del año	<u>153.658</u>	<u>313.254</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>313.254</u>	<u>246.713</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

	2010	2011
Utilidad del ejercicio	156.869	84.508
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Baja de Activos fijos	29.400	-
Retiro de depreciación por venta activo fijo	-22.400	-
Gastos de depreciación	142.503	200.616
Provisión Impuesto a la renta y Part. Trabajadores	47.483	36.029
Ajuste valor patrimonial proporcional	-53.187	19.819
Gastos interes	-	4.997
Ajuste activos fijos	-	80
Gastos administrativos	-	36.153
Total	143.799	297.694
Cambios netos en activos y pasivos		
(Aumento) en cuentas por cobrar	-240.578	-106.480
(Disminución) aumento en otras cuentas por cobrar	66.086	-147.473
(Aumento) disminución en inventarios	-14.512	15.261
(Aumento) en pagos anticipados	-2.544	-217.294
Aumento (disminución) en proveedores y cuentas por pagar	26.915	-97.178
Aumento en otros activos	-	920
Total	-164.633	-552.244
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>136.035</u>	<u>-170.042</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



Integrated Logistics Services S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011

Nota 1. - Identificación de la Compañía

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A., se constituyó mediante escritura pública del 18 de octubre de 1999, aprobado por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 24 de diciembre de 1.999.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados desde la fecha de la inscripción en el Registro Mercantil, el mismo que podrá ser modificado de acuerdo a la decisión de la Junta de Accionistas.

Nota 2. - Objeto Social

La Compañía tiene por objeto prestar servicios de logística, acondicionamiento, bodegaje, empaque, administración de inventarios y archivos tanto activos como pasivos, así como la distribución y comercialización, a nombre propio o de terceros, de bienes muebles industrializados o manufacturados por personas naturales o jurídicas.

Nota 3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma) la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

Nota 4. – Entorno Económico

El crecimiento de la economía en el año 2011 fue alrededor del 8% y se prevé un crecimiento del 5% en el año 2012, este crecimiento fue producto de la mejora en la mayoría de los sectores, entre los más significativos, se observó un crecimiento en la pesca de aproximadamente el 17% y el sector de la construcción del 31%, sin embargo también hubo una disminución en los sectores de la fabricación y refinación de petróleo y del suministro de electricidad y agua.

El precio del barril del petróleo, cerró al 30 de diciembre del 2011, en USD 98.63, manteniendo el promedio durante el año 2011.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,1% al cierre del año, lo que implica que la demanda de trabajo aumentó, por lo que disminuyó el desempleo en relación al año anterior.

La inflación acumulada del año 2011 fue de 5,41%, frente a 3,33% registrado al cierre del año 2010, lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo Enero-Diciembre del 2011 presentó un déficit de USD 717,3 millones, mientras que en el mismo periodo del 2010, el saldo negativo fue de USD 1.978,73

millones; esta reducción se dio nuevamente por el importante incremento del precio del barril del petróleo y también porque las exportaciones no petroleras tuvieron un incremento de aproximadamente USD 1.500 millones.

En el año 2011 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 8.570,30 millones, aproximadamente USD 500 millones más que en el año 2010, esto debido a las nuevas reformas tributarias aprobadas en este año.

El año 2012 estará determinado fundamentalmente por el favorable comportamiento de los precios internacionales de petróleo y por la orientación general de la política económica a favorecer la recuperación del estado y del empleo implementando políticas de carácter social.

Nota 5. - Principales Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados en (USD) dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario interno.

b) Caja bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

c) Activos fijos

Lo constituye adecuaciones e instalaciones, maquinaria y equipo, equipo de transporte, muebles de oficina, equipos de computación, vehículos y edificios y estructuras, registrados al costo de adquisición, que se deprecian por el método de línea recta en función a los años de vida útil estimada y considerando los porcentajes máximos señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Activo	% Depreciación
Adecuaciones e instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	10
Muebles de oficina	10
Equipos de computación	33
Edificios y estructuras	5
Vehículos	20

d) Otros activos

Lo constituyen las inversiones permanentes de Haward Jonhson y Bodecomsa al 31 de diciembre del 2011, la Compañía realizó el ajuste al valor patrimonial proporcional de acuerdo a como lo determinan los Principios de Contabilidad de General Aceptación.

f) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos y es política de la Compañía realizar la provisión correspondiente.

g) Impuesto a la renta

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VIII artículo 37, Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

El Código de la Producción emitido el 29 de diciembre del 2010 en sus disposiciones transitorias primera establece:

La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será 22%.

La Compañía ha realizado la provisión correspondiente aplicando el 24% de impuesto a la renta.

g) Reconocimiento del Ingreso

Los ingresos por bodegaje, transporte, muestras médicas, archivos, reacondicionamiento, servicios administrativos, otros servicios, son registrados en los resultados del año.

h) Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.

Nota 6. - Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	Cuenta	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco Cta. Cte.	1005037571	131.470	224.538
Banco Produbanco Guayaquil Cta. Cte.	2017001427	862	-
Produbank	191028517	178.877	19.583
Profundos		1.045	1.067
Total bancos		<u>312.254</u>	<u>245.188</u>
Cajas		1.000	1.524
Total		<u>313.254</u>	<u>246.712</u>

Nota 7. - Clientes

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

Descripción	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Merck C.A.	96.339	85.643
Otecel S.A.	113.017	72.215
Sanofi Aventis del Ecuador S.A.	1.290	2.200
Merck Sharp & Dohme	-	55.512
Alconlab Ecuador S.A.	-	14.433
Abl Pharma Ecuador S.A.	19.080	23.634
Labobrant S.A.	-	220
Pfizer Ecuador S.A.	-	87.419
Repsol YPF	4.307	4.645
Municipio Zona Norte La Delicia	1.025	5.772
Bristol Myers Squibb Ecuador	44.540	-
Consorcio petrolero bloque 16	24.200	-
Johnson & Johnson del Ecuador	54.518	55.515
Quickdelivery S.A.	23.294	22.000
Roche Ecuador S.A.	24.321	46.507
Otros ^(a)	41.946	76.823
Total	<u>447.877</u>	<u>552.538</u>

^(a) Corresponde a los a clientes cuyos saldos son poco significativos y no requieren su revelación.

Nota 8. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Provisión cuentas incobrables ^(a)	(1.820)	-
Total Clientes	(1.820)	-

^(a) No se ha efectuado la provisión de cuentas incobrables ya que la recuperación de cartera es buena.

Nota 9. – Otras cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Otros deudores	2.854	16.523
Sam	-	20.000
Quickdelivery	-	69.398
Bodecomsa	-	61.670
Seguros prepagados	17.263	16.471
Total	20.117	184.062

Nota 10. – Impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, la composición es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	80.409	75.715
Títulos de Crédito	-	33.263
Total	80.409	108.978

Nota11.- Proyectos en proceso

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Proyectos en proceso HCAN	-	129.150
Proyectos en proceso	-	43.104
Total	80.409	172.254

Nota 12.- Activos fijos

El movimiento al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se detalla a continuación:

Descripción	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Venta	Reclasificación	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Reclasificación	Saldo 31/12/2011
Terrenos	123.478				123.478			123.478
Adecuaciones e instalaciones	147.664				147.664	281.488		429.152
Maquinaria y equipo	209.797	48.902			258.699	170.100		428.799
Equipo transporte	137.511			-28.500	109.011	67.466		176.477
Muebles de oficina	145.039	14.554			159.593	15.562		175.155
Equipo de computación	100.358	110.628		-900	210.086	68.424	-80	278.430
Vehículo	29.139	20.175	-49.314		-			-
Edificios y estructuras	709.479				709.479			709.479
Construcciones en curso	-	31.494		-31.494	-			-
Total costo	1.602.465	225.753	-49.314	-60.894	1.718.010	603.040	-80	2.320.970
Depreciación Acumulada	431.974	142.503	-26.914	-28.550	519.013	200.616	-	719.629
Total activo fijo neto	1.170.491	83.250	-22.400	-32.344	1.198.997	402.424	-80	1.601.341

Nota 13.- Otros Activos

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se resume de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Haward Jonhson	4.637	4.637
Bodecomsa (a)	236.901	216.162
Total	<u>241.538</u>	<u>220.799</u>

(a) Corresponde a una inversión en participación en la Compañía Bodecomsa. ILS tiene participación del 33,86% y esta registrado en base al valor patrimonial proporcional.

Nota 14.- Préstamos bancarios

<u>Institución Bancaria</u>	<u>Número de operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corto Plazo</u>			<u>Largo Plazo</u>
			<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	
Produbanco	1010014087300	8,95%	297.438	4.997	302.435	559.103
Total			<u>297.438</u>	<u>4.997</u>	<u>302.435</u>	<u>559.103</u>

Nota 15.- Proveedores

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011 se resume de la siguiente manera:

Descripción	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Bodegas y Comercio S.A.	209.323	-
Merck Sharp & Dohme	-	16.095
Merck C.A	-	12.765
Panamericana del Ecuador	6.385	4.651
Pfizer Cia. Ltda	-	25.974
Sanofi Aventis del Ecuador	2.335	-
Sismo de Cia Ltda	511	1.174
Otros	744	9.506
Total	<u>219.298</u>	<u>70.165</u>

16.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, el detalle de la cuenta es:

Descripción	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Deudas fiscales	68.169	49.201
Varios Acreedores	216.818	293.373
Deudas sociales	13.798	42.188
Deudas legales	19.648	-
Salario digno	-	18.081
Rol de pagos	-	843
24% Impuesto a la renta (a)	-	17.948
Total	<u>318.433</u>	<u>421.634</u>

(a) En la nota 18 de impuesto a la renta detallamos la conciliación tributaria.

Nota 17.- Beneficios sociales

El detalle de los beneficios sociales por los años 2010 y 2011 se presenta a continuación:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	4.108	8.354	1.942	12.316	26.720
Pagado	-48.393	-22.525	-55.901	-14.287	-141.106
Ajuste	-351	-	-	-	-351
Provisión	49.040	21.053	55.746	15.184	141.023
Saldo al 31 de diciembre del 2010	4.404	6.882	1.787	13.213	26.286
Pagado	-76.526	-33.377	-65.879	-40.194	-215.976
Provisión	81.029	40.147	65.909	31.756	218.841
Saldo al 31 de diciembre del 2011	8.907	13.652	1.817	4.775	29.151

Nota 18.- Compañías Relacionadas

A continuación se presenta los saldos al 31 de diciembre del 2010 y 2011 entre Compañías Relacionadas:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar		
Sam	36.739	20.000
J. Adviser	10.000	-
Quick Delivery	-	69.397
Bodecomsa	-	61.670
Total cuentas por cobrar	46.739	151.067
Cuentas por pagar		
Bodecomsa	227.320	227.320
Total cuentas por pagar	227.320	227.320

Nota 19. - Impuesta a la renta

El cálculo del Impuesto a la Renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Resultado del Ejercicio	204.352	120.537
Menos: 15% Participación utilidades trabajadores	19.648	18.081
Menos: 100% Otras rentas exentas	73.363	577
Mas: Gastos no deducibles	-	36.619
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	11.005	86
Menos: Deducciones especiales derivadas del COPCI	-	18.081
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	45.719
Utilidad gravable	111.341	74.784
24% Impuesto a la renta	27.835	17.948

Nota 20. - Capital Social

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A., tiene un capital suscrito y pagado de 800,000 dólares, dividido en ocho mil acciones de cien dólares cada una.

Nota 21.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que un 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 asciende a USD 70.748

Nota 22. - Reserva facultativa

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución de la Junta de Accionistas, al 31 de diciembre del 2011 asciende a USD 441.728.

Nota 23. - Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC – 17. el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio, al 31 de diciembre del 2011 asciende a USD 11.820

Nota 24.- Aplicación Código de la Producción

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional pública en el suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se mencionan a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales
- En el caso de las pequeñas y medianas empresas se contempla una reducción adicional del IR por gastos utilizados en capacitación técnica, innovación y mejora de la productividad. En el caso de sueldo en 1%, en el caso de ventas en un 1%.

Nota 25. – Situación tributaria.

La Compañía ha cumplido puntualmente con todas las obligaciones de carácter tributario durante el período 2011.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 26.- Salario Digno

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones -COPCI-, publicado en el registro oficial 351 del 29 de diciembre del 2010, en su artículo 8 establece que el salario digno corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar y que el costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar serán determinados por el organismo rector de las estadísticas y censos nacionales oficiales del país, de manera anual, lo cual servirá de base para la determinación del salario digno establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales.

El salario digno para el año 2011 es de US 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100). El total de ingresos anuales percibido por el trabajador se deberá comparar con el salario digno anual y la diferencia deberá ser cancelada por parte del empleador hasta el 31 de marzo del año 2012.

Las Compañías que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 que hubieran pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad estarán obligadas a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Base de cálculo

El cálculo de la compensación económica incluye:

- a) Sueldos o salarios del año 2011.
- b) Décima tercera remuneración del año 2011.
- c) Décima cuarta remuneración del año 2011.
- d) Fondos de reserva del año 2011.
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011.
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011

g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicio.

Nota 27.- NIIF's para PYMES

Mediante RESOLUCIÓN N° 08.G.D.S.C.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, establece la presentación del cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

- a) Aplicará a partir del 01 de enero del 2012 la NIIF para PYMES, considerando los siguientes parámetros.
- **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
 - Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
 - Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**
 - Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Como parte del proceso de transición las compañías de este grupo deberán presentar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación de dicha disposición el cual tendrá al menos lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El plan de implementación
- La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas o por el organismo rector de la Compañía.

La Compañía ha cumplido con todos los requisitos que obliga la Superintendencia de Compañías.

Nota 28.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación de nuestro informe 02 de abril del 2012 no ha existido otro evento que pueda tener incidencia en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

