



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**

---

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros

*terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2013*



## CONTENIDO

---

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF's) 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 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2013, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

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  
31 de marzo del 2014

Dr. Juan Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

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

**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

Cuentas	Notas	2012	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.156.585</b>	<b>1.197.569</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	342.713	483.799
Activos financieros		688.018	525.197
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	671.495	524.837
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	16.523	360
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	12.252	15.537
Anticipo por impuestos corrientes	Nota 7	113.602	173.036
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.674.117</b>	<b>1.841.566</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	1.669.480	1.836.929
Otros activos no corrientes	Nota 9	4.637	4.637
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.830.702</b>	<b>3.039.135</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>814.663</b>	<b>904.749</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	85.798	363.475
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 11	353.946	205.157
Otras obligaciones corrientes	Nota 12	218.353	252.897
Participación trabajadores		54.702	58.022
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 14	29.628	23.296
Otros pasivos corrientes	Nota 15	72.235	1.902
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>320.444</b>	<b>169.209</b>
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 11	205.157	0
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	115.287	169.209
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.135.106</b>	<b>1.073.958</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 18	800.000	1.400.000
Reservas		492.814	161.688
Resultados acumulados		112.318	112.318
Adopción por primera vez de las NIIF's		21.591	21.591
Resultados del ejercicio		268.874	269.580
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.695.597</b>	<b>1.965.177</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.830.702</b>	<b>3.039.135</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

	2012	2013
Ingresos de actividades ordinarias	6.426.853	5.817.400
Costo de producción y ventas	-4.831.561	-4.468.854
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>1.595.292</b>	<b>1.348.546</b>
Otros ingresos	5.662	12.360
Gastos de administración y ventas	-1.008.553	-763.758
Gastos financieros	-60.229	-45.825
Otros gastos	-167.493	-164.510
<b>Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas</b>	<b>364.679</b>	<b>386.813</b>
15% Participación trabajadores	-54.702	-58.022
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>309.977</b>	<b>328.791</b>
Impuesto a la renta	-41.103	-59.046
<b>Utilidad del período</b>	<b>268.874</b>	<b>269.745</b>
(-) Provisión salario digno	-2.792	-165
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>266.082</b>	<b>269.580</b>
<b>Otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>	<b>266.082</b>	<b>269.580</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Utilidad a reinvertir	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIF</b>	800.000	70.748	441.728	11.820	0	21.591	0	66.427	1.412.315
Apropiación para reservas 2011									0
Ajustes patrimoniales		6.999	-31.916		76.830			-51.913	31.714
Pago impuesto a la renta			-3.773		35.488			-14.514	-14.514
Utilidad del ejercicio								268.874	268.874
Salario digno			-2.792						-2.792
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIF</b>	800.000	77.747	403.247	11.820	112.318	21.591	0	268.874	1.695.597
Apropiación reserva legal		26.887						-26.887	0
Apropiación reserva facultativa			57.987					-57.987	0
Utilidad a reinvertir en compra de activos fijos							184.000	-184.000	0
Aumento de capital	600.000		-416.000				-184.000		0
Utilidad del ejercicio								269.580	269.580
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013-NIIF</b>	1.400.000	104.634	45.234	11.820	112.318	21.591	0	269.580	1.965.177

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	6.148.168	5.964.059
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-5.278.310	-5.046.954
Efectivo pagado por otras actividades de operación	-630.844	28.523
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<u><b>239.014</b></u>	<u><b>945.628</b></u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-233.120	-450.596
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>-233.120</b></u>	<u><b>-450.596</b></u>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido (pagado) de socios	90.107	-
Préstamos pagados a instituciones financieras	-	-353.946
<b>Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<u><b>90.107</b></u>	<u><b>-353.946</b></u>
 <b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u><b>96.001</b></u>	<u><b>141.086</b></u>
 <b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u><b>246.712</b></u>	<u><b>342.713</b></u>
 <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
<b>AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u><b>342.713</b></u></u>	<u><u><b>483.799</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A**  
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETO (PROVISTO) UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

	2012	2013
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>266.137</b>	<b>269.580</b>
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	252.735	282.998
Provisión impuesto a la renta y participación de trabajadores	126.460	117.068
Salario digno	-	165
Ajustes activos fijos	-	149
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	53.922
Ajuste valor patrimonial proporcional	334.255	-
<b>Total</b>	<b>713.450</b>	<b>454.302</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Clientes	-118.957	146.658
Otras cuentas por cobrar	-	12.878
Gastos anticipados y otros activos	-4.625	-59.433
Proveedores y otras cuentas por pagar	-616.992	121.643
<b>Total</b>	<b>-740.574</b>	<b>221.746</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>239.014</b>	<b>945.628</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - 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.

**1.2. - 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.

**1.3. - 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.

**1.4. - Entorno Económico**

✓ *Periodo 2013*

El crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%, el sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.



Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2013 con un promedio de USD 85,66 la cotización para el año 2014 supera los USD. 90 por cada barril.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,57% al cierre del año, 0,47% menos que la tasa de diciembre del 2012.

En el 2013 la inflación anual llegó a 2.70%, en el mismo periodo del 2012 la inflación anual se encontraba en 5,22% y la acumulada en 4,12%, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó notablemente.

En el año 2013 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 12.758 millones, aproximadamente USD 1.500 millones (13%) más que el año 2012. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

#### ✓ *Perspectivas 2014*

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas.

Para el 2014 el país desaceleraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados. Entre los factores que se verían potencialmente afectados se encuentran, los precios de los commodities (petróleo, cacao, banano), la demanda de productos de países como Estados Unidos, China y la Unión Europea y la disminución de las remesas que ingresan al país.

#### **Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.



## **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

## **2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2013.

## **2.3. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

## **2.4. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

## **2.5. Efectivo y equivalentes del 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 3 meses.

## 2.6. Activos Financieros

La Compañía INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2012 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## 2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

**2.8. Propiedad, planta y equipo**

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

*b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

*c) Depreciación*

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	20%
Instalaciones	10%
Muebles e asientos	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	3 años
Vehículos	20%

*d) Disposición de activos fijos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

#### **2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.11. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**2.12. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2013 la reserva legal de **INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, asciende a USD 104.634

**2.13. Reconocimiento del ingreso**

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

**2.14. Gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

### 2.15. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

### Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2012	2013
Caja chica		1.200	1.200
Caja general		-	22.000
Banco Produbanco Cta. Cte.	1005037571	276.691	395.814
Banco Produbanco Cta. Ahorros	12005618695	45.256	45.256
Produbank Cta. Cte.	19128517	19.566	19.529
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>342.713</b>	<b>483.799</b>

### Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Merck C.A.	12.523	117.288
Otecel S.A.	60.455	-
Merck Sharp & Dohme	141.494	144.482
Alconlab Ecuador S.A.	25.312	47.123
Abl Pharma Ecuador S.A.	26.136	15.113
Labobrant S.A.	7.107	-
Pfizer Ecuador S.A.	136.828	59.909
Repsol YPF	7.466	10.212
Johnson & Johnson del Ecuador	121.723	-
Roche Ecuador S.A.	34.781	60.941
Pfizer Animal Health Cia. Ltda.	30.643	-
Genetikapharma S.A.	19.123	16.775
B. Braun Medical S.A.	-	17.220
E.R. Suib & L.L.C. Accounts	-	14.921
Otros	47.904	20.853
<b>Total</b>	<b>671.495</b>	<b>524.837</b>

**Nota 5.- Otras cuentas por cobrar**

El saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2013 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2012	2013
Pablo Francisco Cornejo Castro	16.523	-
Cuentas por cobrar no relacionadas	-	360
<b>Total</b>	<b>16.523</b>	<b>360</b>

**Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Seguros pagados por anticipado	12.252	14.599
Anticipo clientes	-	938
<b>Total</b>	<b>12.252</b>	<b>15.537</b>

**Nota 7.- Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	113.108	117.754
Títulos de crédito	494	55.282
<b>Total</b>	<b>113.602</b>	<b>173.036</b>

**Nota 8.- Propiedad Planta y Equipo**

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo NIIF'S 31/12/2011	Adiciones	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/2013
Terrenos	221.899		221.899			221.899
Adecuaciones e instalaciones	429.152		429.152			429.152
Maquinaria y equipo	419.926	123.770	543.696	48.182	257	591.621
Equipo transporte	176.477	34.633	211.110	370.241		581.351
Muebles y enseres	164.271	50.769	215.040	4.628		219.668
Equipo de computación y software	176.643	24.545	201.188	27.545		228.733
Edificios y estructuras		-	709.479			709.479
<b>Total costo</b>	<b>1.588.368</b>	<b>233.717</b>	<b>2.531.565</b>	<b>450.596</b>	<b>257</b>	<b>2.981.903</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>602.314</b>	<b>259.771</b>	<b>862.085</b>	<b>282.998</b>	<b>109</b>	<b>1.144.974</b>
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>986.054</b>	<b>26.054</b>	<b>1.669.480</b>	<b>167.598</b>	<b>149</b>	<b>1.836.929</b>

**Nota 9.- Otros activos no corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Otras inversiones Haward Johnson	4.637	4.637
<b>Total</b>	<b>4.637</b>	<b>4.637</b>

**Nota 10.- Cuentas y documento por pagar**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Locales	85.798	363.475
<b>Total</b>	<b>85.798</b>	<b>363.475</b>

**Nota 11.- Obligaciones con instituciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 la composición es la siguiente:

Institución Bancaria	Número de operación	Tasa de interés	Corto Plazo
Produbanco	1010014087300	8,95%	205.157
<b>TOTAL</b>			<b>205.157</b>

**Nota 12.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Con la administración tributaria	72.202	70.504
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	41.103	59.046
Con el IESS	47.351	36.390
Por beneficios de ley a empleados	57.697	86.957
<b>Total</b>	<b>218.353</b>	<b>252.897</b>

**Nota 13.- Beneficios sociales corto plazo**

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>8.907</b>	<b>13.652</b>	<b>1.817</b>	<b>4.775</b>	<b>29.151</b>
Pagado	-269.592	-127.241	-139.900	82.967	453.765
Provisión	275.840	130.984	141.870	103.338	652.033
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>15.155</b>	<b>17.396</b>	<b>3.786</b>	<b>25.146</b>	<b>61.483</b>
Pagado	-106.870	-59.360	-99.980	-23.489	-289.699
Provisión	102.722	65.109	99.039	51.147	318.017
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>11.008</b>	<b>23.145</b>	<b>2.845</b>	<b>52.804</b>	<b>89.802</b>

**Nota 14.- Cuentas por pagar diversas**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Laboratorios	16.387	9.000
Otros	8.930	9.215
Labobrandt	3.000	3.000
Agnes Botar	367	-
Margarita de la Vega	530	850
Johnny Jarrín	414	1.231
<b>Total</b>	<b>29.628</b>	<b>23.296</b>

**Nota15.- Otros pasivos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Cuentas por pagar empleados y terceros	72.235	1.902
<b>Total</b>	<b>72.235</b>	<b>1.902</b>

**Nota 16. – Provisiones por beneficios largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>89.376</b>	<b>23.607</b>	<b>112.983</b>
Pagado	-	- 4.837	- 4.837
Provisión	4.315	2.826	7.141
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>93.691</b>	<b>21.596</b>	<b>115.287</b>
Pagado	-	- 3.197	-3.197
Provisión	43.426	13.693	57.119
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>137.117</b>	<b>32.092</b>	<b>169.209</b>

### Nota 17. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2012	2013
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>364.679</b>	<b>386.813</b>
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	54.702	58.022
(+) Gastos no deducibles	18.698	18.965
(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI	2.792	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	67.174	79.363
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>258.710</b>	<b>268.393</b>
Impuesto a la Renta ReInversión	23.920	-
Impuesto a la Renta	17.183	59.046
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>41.103</b>	<b>59.046</b>

### Nota 18. - Capital Social

**INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.**, según Acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas con fecha 24 de septiembre del 2013, se decide realizar el aumento de capital de USD 800.000 a USD 1.400.000, acta que fue notariada e inscrita en el Registro Mercantil bajo el trámite número 46250 con fecha 15 de octubre del 2013.

Este aumento de capital está dentro de los límites del capital autorizado que tiene la Compañía y en consecuencia está sujeto a lo dispuesto en el artículo 160 de la Ley de Compañías.

### Nota 19. - 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 2013 asciende a USD 45.233

### Nota 20. - 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

#### **Nota 21. - Situación Tributaria**

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 22. - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de nuestro informe 31 de marzo del 2014 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.