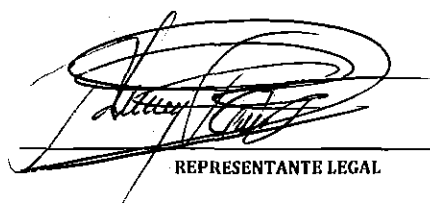
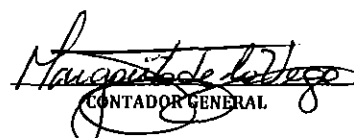


INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,225,183	1,510,681
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	314,973	727,427
Activos financieros		741,492	593,686
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	555,922	593,579
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	185,570	107
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	12,888	32,375
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	155,830	157,193
ACTIVO NO CORRIENTE		1,665,161	1,454,189
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 8	1,660,524	1,449,552
Otros activos no corrientes	Nota 9	4,637	4,637
TOTAL ACTIVOS		2,890,344	2,964,870
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		466,053	332,573
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	133,233	92,529
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	201,316	164,838
Participación trabajadores	Nota 16	61,975	38,683
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 13	27,152	-
Otros pasivos corrientes	Nota 14	42,377	36,523
PASIVO NO CORRIENTE		179,052	216,583
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	179,052	216,583
TOTAL PASIVOS		645,105	549,156
PATRIMONIO			
Capital	Nota 17	1,400,000	1,400,000
Reservas		431,269	711,330
Resultados acumulados		112,318	112,318
Adopción por primera vez de las NIIF's		21,591	21,591
Resultados del ejercicio		280,061	170,475
TOTAL PATRIMONIO		2,245,239	2,415,714
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,890,344	2,964,870



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

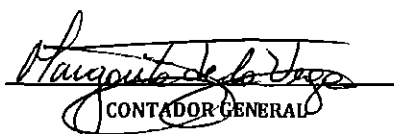
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	4,891,894	3,870,184
Costo de ventas	-3,645,411	-2,937,223
Utilidad bruta en ventas	1,246,483	932,961
Otros ingresos	11,008	4,086
Gastos de administración y ventas	-691,153	-609,213
Gastos financieros	-24,932	-5,421
Otros gastos	-128,236	-64,524
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	413,170	257,889
15% Participación trabajadores	-61,975	-38,683
Utilidad del ejercicio antes de Impuestos	351,195	219,206
Impuesto a la renta	-71,133	-48,731
Utilidad del período	280,061	170,475
Otro resultado integral	0	0
Resultado Integral atribuible a los propietarios	280,061	170,475



REPRESENTANTE LEGAL

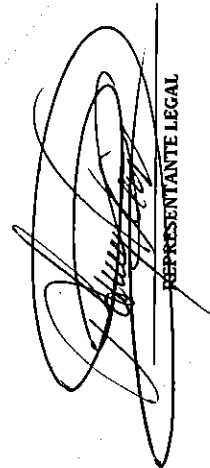


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013-NIIFs	1,400,000	104,634	45,234	11,820	112,318	21,591	269,580	1,965,177
Apropiación reserva legal		26,975					-26,975	-
Apropiación reserva facultativa			242,605				-242,605	-
Utilidad del ejercicio							280,061	280,061
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014-NIIFs	1,400,000	131,609	287,839	11,820	112,318	21,591	280,061	2,245,239
Apropiación reserva legal		28,006					-28,006	-
Apropiación reserva facultativa			252,055				-252,055	-
Utilidad del ejercicio							170,475	170,475
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015-NIIFs	1,400,000	159,615	539,894	11,821	112,318	21,591	170,475	2,415,714

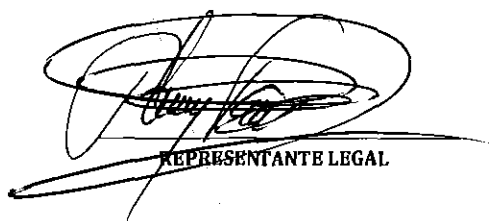

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

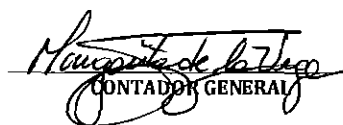
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2014	2015
Efectivo recibido de clientes	4,686,246	4,018,098
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4,508,113	-3,536,830
Efectivo pagado por otras actividades de operación	-24,933	3,979
Efectivo provisto en actividades de operación	<u>153,200</u>	<u>485,247</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-116,870	-72,793
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	<u>-116,870</u>	<u>-72,793</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados a instituciones financieras	-205,157	-
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>-205,157</u>	<u>-</u>
 (Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-168,827</u>	<u>412,454</u>
 Efectivo al comienzo del año	483,799	314,973
 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>314,973</u></u>	<u><u>727,427</u></u>



REPRESENTANTE LEGAL

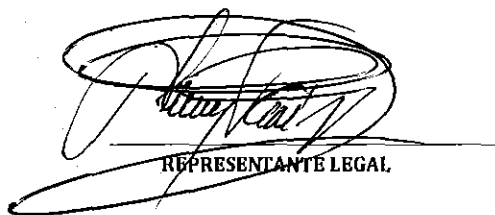


CONTADOR GENERAL

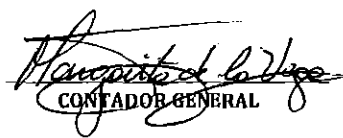
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

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 2014 Y 2015

	2014	2015
Utilidad neta del ejercicio	280,061	170,475
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	287,582	283,765
Provisión impuesto a la renta y participación de trabajadores	133,108	87,415
Ajustes activos fijos	5,693	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	15,904	52,499
Total	442,287	423,679
Cambios netos en activos y pasivos		
Clientes	-216,656	147,913
Otras cuentas por cobrar	3,009	-107
Gastos anticipados y otros activos	17,206	-20,850
Proveedores y otras cuentas por pagar	-372,707	-235,863
Total	-569,148	-108,907
Efectivo neto provisto por actividades de operación	153,200	485,247



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

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 1999.

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 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbo el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica,

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.

Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan 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 2015 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. Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. Activos Financieros

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

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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 ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

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, en caso de haberlas.

2.6. 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.

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.

2.7. 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	3%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33.33%
Equipo de transporte	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.

2.8. 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, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.9. 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.

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.

2.10. 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.

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.

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.

- ✓ *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.

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Caja chica		1.100	1.100
Caja general		674	-
Banco Produbanco Cta. Cte.	1005037571	293.670	706.798
Produbank Cta. Cte.	19128517	19.529	19,529
Total efectivo y equivalentes		314.973	727.427

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Merck C.A.	79.161	105.295
Merck Sharp & Dohme	136.713	122.975
Alconlab Ecuador S.A.	118.150	136.230
Abl Pharma Ecuador S.A.	27.109	13.290
Roche Ecuador S.A.	131.612	151.315
Genetikapharma S.A.	6.500	-
B. Braun Medical S.A.	3.987	7.151
E.R. Suib & L.L.C. Accounts	11.191	-
Zoetisecuador Cía. Ltda.	23.062	30.286
Labobrandt S.A.	-	16.584
Otros	18.437	10.453
Total	555.922	593.579

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2014	2015
Cuentas por cobrar no relacionadas	185.570	-
Préstamos empleados	-	107
Total	185.570	107

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Seguros pagados por anticipado	12.888	32,375
Total	12.888	32,375

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A	-	53,871
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	96,188	78,267
Títulos de crédito	59.642	25,055
Total	155.830	157.193

Nota 8.- Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Terrenos	221,899			221,899		221,899
Adecuaciones e instalaciones	429,152			429,152		429,152
Maquinaria y equipo	591,621	27,560	- 10,473	608,708	31,473	640,181
Equipo transporte	581,351			581,352	1,186	582,538
Muebles y enseres	219,668	44,782		264,450		264,450
Equipo de computación y software	228,733	44,528	- 2,606	270,655	40,134	310,790
Edificios y estructuras	709,479			709,479		709,479
Total costo	2,981,903	116,870	- 13,079	3,085,694	72,793	3,158,487
Depreciación acumulada	1,144,974	287,582	7,386	1,425,170	283,765	1,708,935
Total Propiedad Planta y Equipo	1,836,929	- 170,712	- 5,693	1,660,524	- 210,972	1,449,552

Nota 9.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Otras inversiones Haward Johnson	4.637	4.637
Total	4.637	4.637

Nota 10.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Locales	133.233	92,529
Total	133.233	92,529

Nota 11.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	53.183	53,961
Impuesto a la renta	71.133	48.731
Con el IESS	26.560	26,955
Por beneficios de ley a empleados	50.440	35,191
Total	201.316	164.838

Nota 12.- 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
Saldo al 31 de diciembre del 2013	11.008	23.145	2.845	52.804	89.802
Pagado	-96.192	-61.188	-101.088	-27.486	-285.954
Provisión	92.198	56.128	101.195	24	249.545
Saldo al 31 de diciembre del 2014	7.014	18.085	2.952	25.342	53.393
Pagado	-71.785	-44.968	-102.514	-13.016	-232.283
Provisión	71.382	42.836	103.588	301	218.107
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6.611	15.953	4.026	12.627	39.217

Nota 13.- Cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Laboratorios	19.831	-
Otros	4.321	-
Labobrandt	3.000	-
Total	27.152	-

Nota 14.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por pagar empleados y terceros	42.377	7.815
Otras cuentas y documentos por pagar	-	28.708
Total	42.377	36.523

Nota 15. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

	Jubilación	Bonificación	Total
	Patronal	Desahucio	
Saldo al 31 de			
diciembre de 2013	137.117	32.092	169.209
Pagado	-	- 6.061	-6.061
Provisión	3.021	12.883	15.904
Saldo al 31 de			
diciembre de 2014	140.138	38.914	179.052
Pagado	-	-14.969	-14.969
Provisión	24.982	27.518	52.500
Saldo al 31 de			
Diciembre de 2015	165.120	51.463	216.583

Nota 16. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2014	2015
Resultado del ejercicio	413.170	257.889
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	61.975	38.683
(-) Ingresos Exentos	4.249	-
(+) 15% Trabajadores por Ingresos Exentos	637	-
(+) Gastos no deducibles	2.409	2.298
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	26.659	-
Base imponible para impuesto a la renta	323.333	221.505
Impuesto a la Renta	71.133	48.731



Nota 17. - Capital Social

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A., cuenta con un capital pagado de 1.400.000 dólares, dividido en 14.000 acciones de USD 100 cada una.

Nota 18. - 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 2015 asciende a USD 539,894

Nota 19. - 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 2015 es de USD 11,820.

Nota 20. - 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 21. - Eventos Subsecuentes

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación.

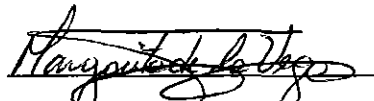


El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 15 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL