



INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016

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 2016*

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés Internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 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.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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 2016 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes 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 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.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A., mantiene cuentas por cobrar con Compañías relacionadas, EMPORIO DE LA CONSTRUCCIÓN EMCOSA S.A., por un valor de USD 70.000 por reembolso de gastos y QUICKDELIVERY S.A., por USD 56.000 por servicios de distribución y logística. Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

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	5%
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 2016 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.

INTEGRATED LOGISTICS SERVICES S.A., mantiene cuentas por pagar a Compañías relacionadas, CORPORACIÓN DE PROYECTOS EQUINOCCIAL S.A. por un valor de USD 89.600 por servicios de logística, bodegaje y distribución e ILS TECHNOLOGY S.A., por USD 56.000 por desarrollo de sistemas informáticos. Estas transacciones se han efectuado en términos y condiciones equiparables como si fuese con transacciones con terceros.

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 a 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, al 31 de diciembre del 2016 la reserva legal es de USD 176.663

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 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2015	2016
Caja chica		1.100	1.100
Caja general		-	-
Banco Produbanco Cta. Cte.	1005037571	706.798	878.074
Produbank Cta. Cte.	19128517	19.529	29.529
Produbanco Ahorros	12005974777	-	1.000
Total efectivo y equivalentes		727.427	909.703

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Merck C.A.	105.295	115.225
Merck Sharp & Dohme	122.975	197.603
Alconlab Ecuador S.A.	136.230	61.321
Abl Pharma Ecuador S.A.	13.290	-
Roche Ecuador S.A.	151.315	158.638
B. Braun Medical S.A.	7.151	3.500
Zoetisecuador Cía. Ltda.	30.286	75.595
Labobrandt S.A.	16.584	-
Quickdelivery S.A.	-	56.000
Boehringer Ingelheim del Ecuador Cía. Ltda.	-	98.455
Emporio de la Construcción EMCOSA S.A	-	70.000
Nipro Medical Corporation	-	28.568
Otros	10.453	10.523
Total	593.579	875.428

Nota 5.- Otras cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2016 se resume de la siguiente manera:

Descripción	2015	2016
Préstamos empleados	107	607
Total	107	107

Nota 6.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Seguros pagados por anticipado	32.375	10.192
Total	32.375	10.192

Nota 7.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A	53.871	171.168
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	78.267	84.399
Títulos de crédito	25.055	30.189
Total	157.193	285.756

Nota 8.- Propiedad Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015	Ventas	Saldo 31/12/2016
Terrenos	221,899		221,899		221,899
Adecuaciones e instalaciones	429,152		429,152		429,152
Maquinaria y equipo	608,708	31,473	640,180	46,134	686,334
Equipo transporte	581,352	1,186	582,537	49,318	533,219
Muebles y enseres	264,450		264,450	5,635	270,085
Equipo de computación y software	270,655	40,134	310,790	31,360	342,150
Edificios y estructuras	709,479		709,479		709,479
Total costo	3,085,694	72,793	3,158,487	49,318	3,192,318
Depreciación acumulada	1,425,170	283,765	1,708,935	49,318	1,936,707
Total Propiedad Planta y Equipo	1,660,524	- 210,972	1,449,552	- 193,941	1,255,611

Nota 9.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
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	2015	2016
Locales	92,529	178.750
Total	92,529	178.750

Nota 11.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	53,961	74.311
Impuesto a la renta	48.731	76.872
Con el IESS	26,955	26.094
Por beneficios de ley a empleados	35,191	24.206
Total	164.838	201.483

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 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
Pagado	-67.767	-41.650	-57.409	-11.781	-178.607
Provisión	67.119	43.045	56.857	50	167.071
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.963	17.348	3.474	896	27.681

Nota 13.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuentas por pagar empleados y terceros	7.815	4.187
Otras cuentas y documentos por pagar	28.708	12.365
Total	36.523	16.552

Nota 14. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

	Jubilación	Bonificación	Total
	Patronal	Desahucio	
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
Reverso / Pagado	-11.951	-17.643	-29.594
Provisión	-	19.410	19.410
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	153.169	53.230	206.399

Nota 15. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2015	2016
Resultado del ejercicio	257.889	399.609
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	38.683	59.942
(-) Ingresos Exentos	-	10.321
(+) 15% Trabajadores por Ingresos Exentos	-	1.548
(+) Gastos no deducibles	2.298	18.524
Base imponible para impuesto a la renta	221.505	349.418
Impuesto a la Renta	48.731	76.872



Nota 16. - 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 17. - 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 2016 asciende a USD 693.321

Nota 18. - 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 2016 es de USD 11,820.

Nota 19. - 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 20. - Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, a la emisión del presente informe el País se prepara para cumplir con la segunda vuelta electoral, se prevé cambios muy importantes en materia económica si ganaría la oposición del actual gobierno.



Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 20 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL