

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A., es una Sociedad Anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Agosto de 2007 y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 378 en Agosto del mismo año. Su domicilio esta ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios en alineación, balanceo, mantenimiento, mecánica de vehículos y maquinaria; así como la importación, comercialización, consignación, depósito, almacenamiento, instalación y manejo de partes, piezas, accesorios y repuestos para todo tipo de vehículos y maquinaria, incluso mediante la instalación de bodegas o mecánicas, sean de propiedad de la misma compañía o de terceros, estando facultada para el manejo, administración y logística de dichas bodegas y mecánicas.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Inversiones permanentes

Representa acciones sobre el capital de otras compañías. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP).

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en la que se invierte.

2.4.5 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con 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 "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Equipos de talleres	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Instalaciones	10

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por dividendos: Se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos por intereses: Son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.13.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.4.13.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.5 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Enmiendas para aclarar la contabilidad de la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
NIIF 10	Estados financieros consolidados. Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	15,335	23,681
Bancos	456,727	200,587
Inversiones temporales	800	800
Total	472,862	225,068

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos e inversiones tienen una calificación de riesgo AAA- y AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

<u>a) Cuentas por cobrar y otras corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	33,825	45,159 *
Clientes relacionados	2,145,843	1,516,808 **
Cuentas por cobrar a relacionadas	192,091	207,268 ***
Deudas de funcionarios y trabajadores	23,962	35,054
Anticipos a proveedores	2,694,056	106,502
Otras cuentas por cobrar	791,348	563,589
	5,881,125	2,474,380
Provisión para cuentas malas	(8,102)	(8,102)
Total	5,873,023	2,466,278

La compañía no registró en resultados la provisión de cuentas malas. La provisión de cuentas incobrables que mantiene en el activo la empresa podría resultar insuficiente para cubrir la cartera que pasa de los 360 días de vencimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por "deudores comerciales" y "otras cuentas por cobrar", a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes no relacionados, del exterior y relacionados corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

En la cuenta de anticipos a proveedores se encuentran registros que al 31 de diciembre de 2017 aún no han sido liquidados.

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:

Cientes no relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 150 DIAS	151 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS
Induwagen S.A.	1,975	935	1,040	-	-	-	-	-	-
Recordmotor S.A.	3,862	3,862	-	-	-	-	-	-	-
Starmotors S.A.	5,096	2,833	267	1,997	-	-	-	-	-
Unidades y Repuestos S.A. Unirepuestos	21,882	-	-	-	-	-	-	-	21,882
Autos y Servicios De La Sierra Autosierra S.A.	297	297	-	-	-	-	-	-	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	19	19	-	-	-	-	-	-	-
Cepsa S.A.	249	66	182	-	-	-	-	-	-
Viteri Bellettini Jorge Jesús	171	171	-	-	-	-	-	-	-
Comercializadora Iokars S.A.	150	150	-	-	-	-	-	-	-
Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda.	125	125	-	-	-	-	-	-	-
Total	33,825	8,457	1,489	1,997	-	-	-	-	21,882

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

Cientes relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 150 DIAS	151 A 180 DIAS	181 A MAS DIAS
Aekia S.A.	411,571	231,095	180,476	-	-	-	-	-	-
Asiauto S.A.	219,062	187,651	31,411	-	-	-	-	-	-
Fisum S.A.	377,954	66,184	69,506	39,876	26,636	68,559	55,409	51,784	-
Importadora de Vehiculos Comerciales S.A.	10,067	10,067	-	-	-	-	-	-	-
Indian Motos Inmot S.A.	398,081	78,784	97,523	51,846	46,740	74,708	46,233	2,248	-
Indianegocios S.A.	3	3	-	-	-	-	-	-	-
Intrans Ecuador S.A.	18,498	2,861	4,781	3,218	3,718	2,372	1,549	-	-
Maquiteria S.A.	4,043	-	-	-	-	-	-	-	4,043
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	325,904	232,684	17,333	18,153	17,549	19,362	20,824	-	-
Novoplant S.A.	121,278	-	-	-	-	-	-	-	121,278
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	94,305	84,168	9,007	1,130	-	-	-	-	-
Kmotor S.A. Knot	114,598	76,619	37,979	-	-	-	-	-	-
Kamatata S.A.	21,499	2,046	1,874	3,813	1,594	8,123	4,049	-	-
Autoexpress Compania Anónima	1,265	1,265	-	-	-	-	-	-	-
Autoeastern S.A.	3,036	3,036	-	-	-	-	-	-	-
Seguros Unidos S.A.	4,361	2,636	549	-	1,176	-	-	-	-
Armacar S.A.	20,318	12,267	8,051	-	-	-	-	-	-
Total	2,145,843	991,366	458,490	118,035	97,412	173,124	128,063	54,032	125,320

Los movimientos de cuentas por cobrar a relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Cuentas por cobrar a socios	182,455	182,455
Logística Vehiculos de Colombia S.A.S.	-	20,172
Ecuadoriana de Artefactos S.A. Ecasa	2,635.69	2,636
Armacar S.A.	2,000.00	2,000
Maquiteria S.A.	-	5
Inmobiliaria Moises S.A.	5,000	-
Total	192,091	207,268

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

b) Cuentas por cobrar y otras no corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anfernanazal S.A.	632,682	- *
Merquiauto S.A.	916,197	1,191,865 **
Total	1,548,879	1,191,865

* A diciembre 31 de 2017, comprende operaciones por la venta de vehículos de uso de la compañía, las operaciones fueron realizadas a la tasa del 16.06% y a plazos que van de 900 a 1050 días. Estos activos se encuentran vencidos y la empresa no ha reconocido deterioro por estas cuentas por cobrar.

** A diciembre 31 de 2017 y 2016, comprende una operación realizada a la tasa anual del 10% y un plazo de 1,800 días.

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repuestos	112,683	9,707
Llantas	15,666	8,649
Combustibles	5,092	4,296
Total	133,441	22,652

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presentan en el estado de resultados integral asciende a USD 4,929,043 y USD 3,738,438 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

7. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros anticipados	18,344	19,593
Otros gastos pagados por anticipado	27,996	12,973
Total	46,340	32,566

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

8. Inversiones permanentes

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a Inversiones en el capital social de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Logística Vehículos de Colombia S.A.S.	1,754,943	1,754,943 *
Asiarace Colombia S.A.S	1	1
Ecsyauto S.A.	495,654	-
Total	2,250,598	1,754,944

* A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las compañías subsidiarias y asociadas no han informado el VPP de las inversiones en su capital.

Al 31 de Diciembre de 2017, un detalle de las compañías relacionadas en las cuales Logística Automotriz LOGIMANTA S.A. mantiene inversiones en acciones es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Relación</u>
Logística Vehículos de Colombia S.A.S.	100.00%	Logística y transporte	Subsidiaria *
Asiarace Colombia S.A.S	1.00%	Comercio vehicular	Asociada *
Ecsyauto S.A.	30.00%	Comercio vehicular	Asociada

* La residencia fiscal de las compañías está ubicada en Colombia.

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Terrenos	3,504,236	1,904,236	-
Edificios	6,766,072	6,727,564	20
Equipos de talleres	588,710	543,077	10
Vehículos	4,357,806	4,675,291	5
Muebles y enseres	389,310	353,050	10
Equipo de computación	183,835	155,351	3
Equipo de oficina	19,903	18,327	10
Instalaciones	612,271	612,271	10
Obras en curso	260,343	36,947	
	16,682,486	15,026,114	
Depreciación acumulada	(6,341,835)	(6,024,709)	
Total	10,340,651	9,001,405	

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Equipos talleres	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Instalaciones	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,904,236	6,575,943	531,214	4,099,572	303,562	140,819	17,256	612,271	143,106	14,327,879
Adquisiciones	-	36,495	11,863	575,719	49,488	143,317	1,807	-	9,067	827,756
Bajas	-	-	-	-	-	(128,785)	(736)	-	-	(129,521)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	1,904,236	6,727,564	543,077	4,675,291	353,050	155,351	18,327	612,271	36,947	15,026,114
Adquisiciones	1,600,000	1,500	46,133	322,996	37,194	28,484	1,838	-	268,511	2,306,656
Activaciones	-	37,008	-	-	-	-	-	-	(37,008)	-
Bajas	-	-	(500)	-	(934)	-	(262)	-	(8,107)	(9,803)
Ventas	-	-	-	(640,481)	-	-	-	-	-	(640,481)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	3,504,236	6,766,072	588,710	4,357,806	389,310	183,835	19,903	612,271	260,343	16,682,486

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Equipos talleres	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Instalaciones	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,260,433	332,202	3,225,553	177,025	96,126	9,703	44,850	5,145,892
Depreciación del año	350,229	53,035	352,060	32,803	37,913	1,873	61,227	889,140
Bajas	-	-	-	-	(9,652)	(671)	-	(10,323)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	1,610,662	385,237	3,577,613	209,828	124,387	10,905	106,077	6,024,709
Depreciación del año	352,367	30,781	353,189	30,015	39,649	1,114	61,227	868,342
Bajas	-	(298)	(532,474)	(396)	-	(262)	-	(533,430)
Ajustes	-	-	-	-	(17,786)	-	-	(17,786)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	1,963,029	415,720	3,398,328	239,447	146,250	11,757	167,304	6,341,835

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello. Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: incendio, equipo electrónico, muebles y enseres, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos C.A.

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	355,895	213,508
Cuentas por pagar a relacionadas	1,665,826	65,826 *
Retenciones al personal	34,260	28,523
Anticipos de clientes	61	16,311
Otras cuentas por pagar	521,288	106,440
Total	2,577,330	430,608

* Los saldos de la cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Neoauto S.A.	1,600,000	-
Otras menores	65,826	65,826
	1,665,826	65,826

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a) Corto plazo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	414,655	148,387
Total Corto plazo	414,655	148,387
b) Largo plazo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacífico S.A.	2,474,881	2,986,387
	2,474,881	2,986,387
Porción corriente de deuda a largo plazo	(414,655)	(148,387)
Total Largo plazo	2,060,226	2,838,000

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA- y no se presentan vecimientos.

A diciembre 31 de 2017, los créditos comerciales no corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales que van desde el 8,32% al 8,95% y plazos 720 y 3800 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Pasivo por impuestos corrientes:	2017	2016
IVA en ventas	97,754	31,627
Retenciones de impuesto a la renta	4,425	2,837
Retención IVA proveedores	5,697	3,191
Impuesto a la renta	894,507	261,026
Total	1,002,383	298,681
b. Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	5,317,473	2,065,554
Participación a trabajadores	(797,621)	(327,656)
Utilidad antes de impuestos	4,519,852	1,737,898
Gastos no deducibles	188,941	309,324
Deducciones permitidas por ley	-	(8,034)
Base imponible	4,708,793	2,039,188
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%	1,177,198	509,797
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	116,124	125,620
Impuesto a la renta causado	1,177,198	509,797
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(282,691)	(248,771)
Impuesto a la renta por pagar	894,507	261,026

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

13. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto plazo	2017	2016
Cuentas por pagar al personal	27,452	17,153
Participación a trabajadores	797,621	327,656
Beneficios sociales	161,334	67,381
Total	986,407	412,190

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	2017	2016
Jubilación Patronal	83,144	67,573
Desahucio	54,244	33,106
Total	137,388	100,679

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total beneficios a empleados
Saldo al 1 de enero de 2017	67,573	33,106	100,679
Incremento de reservas por el ejercicio	14,178	12,527	26,705
Costos por intereses	3,326	2,170	5,496
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros	5,303	24,809	30,112
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	-	(5,804)	(5,804)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,236)	701	(6,535)
Beneficios pagados	-	(13,265)	(13,265)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	83,144	54,244	137,388

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por el a empresa **PATCO CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente **6.5%** misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC** .

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

14.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene prestamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por cambios en la tasa de interés

14.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

Para los periodos terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el 93% y 92% respectivamente de sus ventas totales corresponden a compañías relacionadas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

14.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	472,862	225,068
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	7,421,902	3,658,143
Total		7,894,764	3,883,211
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	2,577,330	430,608
Cuentas por pagar financieras	11	2,474,881	2,986,387
Total		5,052,211	3,416,995

14.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. Capital Social:

El capital social de la Compañía a diciembre 31 de 2017 está representado por 2'927,108 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Andrade Borrero Juan Fernando	1%	Ecuador
Harrier International S.A.	99%	Panamá
TOTAL	100%	

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

16. Reserva legal:

La Ley de Compañías en el Art. 297 dispone se destine el 10% de las utilidades líquidas para formar el fondo de reserva legal hasta que éste como mínimo alcance el 50% del capital social. **Logimanta Automotriz Manta Logimanta S.A.** aún no ha alcanzado lo mencionado anteriormente. La Reserva Legal para el ejercicio económico 2017 fue de USD. 122,810 correspondiente a los resultados obtenidos en el periodo 2016.

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios PDI	3,346,416	2,062,829
Servicios logísticos de flota niñeras	4,433,155	2,577,792
Servicios logísticos de flota furgones	1,597,490	1,291,428
Servicios y respuestos en talleres de motos	393,458	126,418
Administración y manejo de bodegas	850,680	897,598
Arriendos	855,823	777,828
Servicios varios	-	36,742
Productos varios	42,836	17,659
Otros ingresos	3,887	9,075
	11,523,745	7,797,369
Devoluciones y descuentos	(67,636)	(31,954)
Total	11,456,109	7,765,415

18. Costo de ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios PDI	1,003,284	833,292
Servicios logísticos de flota niñeras	2,154,034	1,466,266
Servicios logísticos de flota furgones	840,333	759,093
Servicios y respuestos en talleres de motos	535,002	287,438
Administración y manejo de bodegas	396,390	392,349
Total	4,929,043	3,738,438

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

19. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	490,094	473,561 *
Participación a trabajadores	797,621	327,656
Honorarios y servicios profesionales	106,510	98,551
Arriendo de inmuebles	61,822	63,264
Servicios básicos	75,191	75,162
Depreciación y deterioro de propiedad, planta y equipo	142,442	163,605
Mantenimiento de activos fijos y locales	44,714	31,708
Seguridad y vigilancia	170,098	159,433
Gastos de viaje y movilización	5,525	10,764
Suministros de oficina y limpieza	75,481	50,804
Impuestos, contribuciones, tasas y patentes	73,423	73,592
Internet	6,840	4,417
Sistemas y telecomunicaciones	140	29,955
Transporte y fletes	31,196	30,204
Seguros	46,426	42,041
Atención a proveedores y empleados	33,831	38,968
Gastos varios	242,701	345,987
Total	2,404,055	2,019,672

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	323,566	336,089
Horas extras	3,487	3,106
Bonos	1,715	1,568
Salario digno	25	336
Décimo tercer sueldo	27,635	29,548
Décimo cuarto sueldo	12,950	11,668
Vacaciones	18,040	923
Fondos de reserva	25,845	25,978
Aportes al IESS	39,908	41,241
Beneficios sociales a empleados	8,515	-
Otros	28,408	23,104
Total	490,094	473,561

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

20. Costo financiero

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
a) Gastos		
Intereses bancarios	234,562	306,507
Intereses a terceros	69	5,912
Otros financieros	1,128	1,774
b) Ingresos		
Intereses ganados de financiamiento propio	(201,768)	(44,786)
Total	33,991	269,407

21. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	4,036,530	2,778,793
Aekia S.A.	2,331,199	1,944,088
Asiauto S.A.	1,419,572	310,377
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	923,244	1,181,425
Indian Motos Inmot S.A.	725,803	259,646
Fisum S.A.	518,754	317,181
Kmotors S.A. Kmot	514,957	134,522
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	57,230	93,728
Karnataka S.A.	31,678	11,248
Intrans Ecuador S.A.	28,696	26,553
Autoexpress Compañía Anónima	22,505	2,385
Armacar S.A.	18,462	-
Seguros Unidos S.A.	18,382	-
Autoestern S.A.	14,494	881
Indianegocios S.A.	4,813	18,077
Novoplant S.A.	-	33,283
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	-	1,972
Ecasa S.A.	-	1,654
Andrade Borrero Juan Fernando	-	1,115
Otros menores	3,856	1,102
Total	10,670,176	7,118,030

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

<u>Compras</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	504,985	179,604
Autohyun S.A.	78,020	850
Reencauchadora Andina Reencandina S.A.	73,013	38,302
Motricentro Cía. Ltda.	57,497	41,123
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	55,190	10,408
Newtire S.A.	49,491	16,061
Karnataka S.A.	22,469	43,998
Quito Motors S.A. Comercial E Industrial	16,471	2,126
Intrans Ecuador S.A.	13,835	568,570
El Carrusel Cía. Ltda.	7,207	5,647
Seguro Unidos S.A.	2,501	-
Aekia S.A.	2,411	-
Indianegocios S.A.	2,292	3,521
Kerámikos S.A.	2,118	852
Neoauto S.A.	1,853	411
Indian Motos Inmot S.A.	1,466	5
Fisum S.A.	1,414	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	1,187	414
Industrias Motorizadas Indumot S.A.	787	900
Asiauto S.A.	270	90
Autoexpress C.A.	196	11,863
Virtualinfo S.A.	-	28,660
Ecsyauto S.A.	-	14,169
Andrade Borrero Juan Fernando	-	46
Total	894,673	967,621

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

22. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables

Logística Automotriz Manta Logimanta S.A. no aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

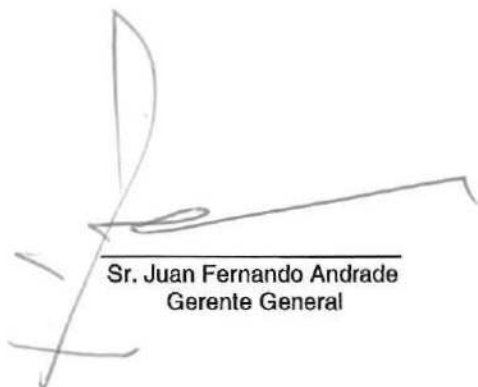
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sr. Juan Fernando Andrade
Gerente General



Ing. Mónica Garrido
Contadora General