

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2387833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finanzas, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsables de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros separados libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador S.A.

22 de febrero de 2019
Guayaquil, Ecuador



Manuel Garcia Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	29,917	63,226
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	45,731	85,687
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	11,550	
Otros documentos y cuentas por cobrar no relacionados	590	9,026
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	177,948	106,683
Servicios y otros pagos anticipados	19,082	17,841
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	284,818	282,462
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Maquinarias y equipos (Nota K)	449,257	336,528
Activo intangible	5,981	
Inversiones en subsidiarias (Nota L)	11,999	11,999
Depósitos en garantía (Nota M)	44,255	53,276
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	19,000	19,000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	530,492	420,803
TOTAL ACTIVOS	815,310	703,265
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	95,451	17,508
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	129,865	8,000
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	33,842	22,676
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	259,158	48,184
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital social	900,000	900,000
Aumento de capital en trámite	100,000	
Reserva legal	15,389	15,389
Resultados acumulados	(459,237)	(260,308)
TOTAL PATRIMONIO	556,152	655,081
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	815,310	703,265

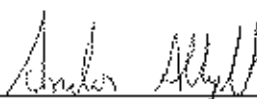

Ing. Andrés Allgelt
Gerente General


Eco. Samuel Córdova
Contador General

HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota Q)	1,380,947	1,510,188
COSTO DE VENTAS (Nota R)	944,600	933,184
UTILIDAD BRUTA	436,347	577,002
GASTOS:		
Gastos administrativos (Nota S)	283,920	268,460
Gastos generales (Nota T)	331,934	338,913
Gastos financieros	6,311	1,353
	622,165	608,726
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETOS	5,895	15,500
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(179,923)	(16,224)
Impuesto a la renta (Nota U)	12,574	6,432
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>(192,497)</u>	<u>(22,656)</u>



Ing. Andrés Altgelt
Gerente General



Eco. Samuel Córdova
Contador General

HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOGESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aumento de Capital en trámite	Reserva legal	Resultados acumulados
Saldo al 01 de enero de 2017	900,000		13,067	(235,330)
Pérdida del ejercicio				(22,656)
Transferencia a reserva legal			2,322	(2,322)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	900,000		15,389	(260,308)
Ajuste de impuesto a la renta de 2017		100,000		(6,432)
Aumento de capital en trámite				
Pérdida del ejercicio				(192,497)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	900,000	100,000	15,389	(459,237)


Ing. Andrés Allgeit
Gerente General

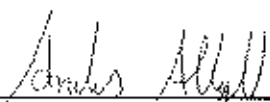

Eco. Samuel Córdova
Contador General

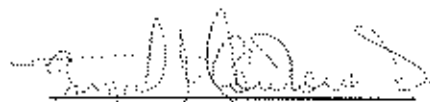
Vea notas a los estados financieros

HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,340,991	1,547,117
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,403,211)	(1,499,447)
Otros ingresos (gastos), neto	5,895	15,500
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(56,325)	63,170
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de maquinarias y equipos	(192,508)	(54,952)
Adiciones de activo intangible	(6,340)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(198,848)	(54,952)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y pagos con relacionados, neto	121,865	(8,940)
Aportes de capital	100,000	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	221,865	(8,940)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(33,308)	(722)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	63,225	63,947
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	29,917	63,225

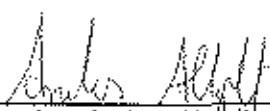

Ing. Andrés Altgelt
Gerente General

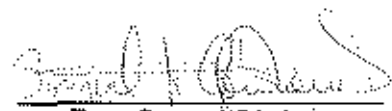

Eco. Samuel Córdova
Contador General

HOLTRANS LOGISTICS S.A. HOLTRANSLOG**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(192,497)	(22,656)
Partidas que no requieren utilización de efectivo:		
Depreciación de maquinaria y equipo	78,950	76,812
Baja de maquinaria y equipo	829	
Amortización de activo intangible	359	
	<u>-112,359</u>	<u>54,156</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	48,392	28,227
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	(11,550)	8,376
Inventarios		19,609
Activo por impuesto corriente	(77,697)	3,260
Servicios y otros pagos anticipados	(1,241)	88,661
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	77,943	(106,536)
Otras obligaciones corrientes	11,166	(6,019)
Depósitos en garantía	9,021	(26,564)
	<u>56,034</u>	<u>9,014</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(56,325)</u>	<u>63,170</u>


Ing. Andrés Altgelt
Gerente General


Eco. Samuel Córdova
Contador General