INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de ETP Empresa de Transporte Pesado del Pacífico Cía. Ltda.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ETP Empresa de Transporte Pesado del Pacífico Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades"* de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ETP Empresa de Transporte Pesado del Pacífico Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

- Al 31 de diciembre del 2019, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada que sustente la recuperabilidad de las cuentas por cobrar por un valor de US$181 mil, así como el efecto de valor de dinero en el tiempo de interés implícito sobre dicho saldo. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría sobre el saldo de cuentas por cobrar, y por tanto, determinar los posibles efectos, si los hubiere, sobre los estados financieros.

- Al 31 de diciembre del 2019, no hemos podido obtener respuesta a nuestras solicitudes de confirmación enviadas a las instituciones financieras. En razón de esta circunstancia, y debido a la naturaleza de los registros contables no nos ha sido factible obtener razonabilidad sobre pasivos, inversiones, contingentes o garantías con instituciones financieras; y sus efectos sobre los estados financieros por el año terminado en esa fecha, si tales confirmaciones hubieran sido recibidas.

- Debido a que la Compañía no generó ingresos, y presenta déficits acumulados recurrentes y flujos de cajas operativos negativos, al 31 de diciembre del 2019 no ha analizado los posibles impactos de deterioro de sus partidas de propiedades y equipos que ascienden a US$302 mil. En tal virtud, no nos ha sido factible determinar la adecuada valoración de las partidas de propiedades y equipos; así como los efectos en los estados financieros adjuntos, si tal revisión hubiera sido realizada.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

- Tal como se explica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía generó pérdidas en el año 2019 por un valor de US$240 mil y presenta un déficit acumulado de US$307 mil, que representa más del 100% de su

patrimonio, así como flujos de caja operativos negativos. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la obtención de nuevos proyectos a fin de lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

- Sin calificar nuestra opinión informamos que tal como se revela en la Nota 12, la mayor parte de los ingresos de la Compañía son facturados a Emdiquin Cía. Ltda. por la prestación de servicios de transporte de carga y servicios de logística. Estos asuntos responden a estrategias de desarrollo comercial y posicionamiento del Grupo Corporativo; sin embargo, la falta de diversificación de clientes, puede tener efectos desfavorables en la entidad.

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 17, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

  El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

  A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma

agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a 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 futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Otras cuestiones

Los estados financieros de ETP Empresa de Transporte Pesado del Pacífico Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, en vista que la compañía no tenía la obligación de presentar dicho informe para fines societarios.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martinez Chávez y Asociados

Quito, Abril 25, 2020
Registro No. 649

Alexandra Alemán
Licencia No. 050364

ETP EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		1.566	1.566
Cuentas por cobrar comerciales	5	181.484	264.000
Otras cuentas por cobrar	5	1.015	2.139
Activos por impuestos corrientes	6.1	2.112	326
Total activos corrientes		186.177	268.031
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	302.297	319.270
TOTAL		488.474	587.301

PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	8	15.939	16.521
Otras cuentas por pagar	8	33.520	16.971
Obligaciones financieras corrientes	9	31.036	27.803
Pasivos por impuestos corrientes	6.1	1.174	2.706
Total pasivos corrientes		81.669	64.001
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obigaciones financieras no corrientes	9	713.653	590.553
Total pasivos no corrientes		713.653	590.553
PATRIMONIO:	11		
Capital		400	400
Reservas		40	40
Resultados acumulados		(307.288)	(67.693)
Total patrimonio		(306.848)	(67.253)
TOTAL		488.474	587.301

Ver notas a los estados financieros

Paúl Davila
Gerente General

Geovanna Santacruz
Contadora General

ETP EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12	-	264.000
COSTO DE VENTAS	13	-	243.324
MARGEN BRUTO		-	20.676
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	14	227.255	-
Gastos financieros	15	12.340	17.142
Total gastos de operación		239.595	17.142
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(239.595)	3.534
Participación a trabajadores	6.2	-	534
Impuesto a la renta corriente	6.2	-	2.528
RESULTADO DEL EJERCICIO		(239.595)	472
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	25
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(239.595)	497

Ver notas a los estados financieros

Paúl Davila
Gerente General

Geovanna Santacruz
Contadora General

ETP EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	15	(68.165)	(67.750)
Ajustes	-	25	-	25
Resultado integral	-	-	472	472
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	40	(67.693)	(67.253)
Resultado integral	-	-	(239.595)	(239.595)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	40	(307.288)	(306.848)

Ver notas a los estados financieros

ETP EMPRESA DE TRANSPORTE PESADO DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	82.516	-
Pagado a proveedores, terceros y empleados	(208.849)	(99.707)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(126.333)	(99.707)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	7.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en obligaciones financieras y total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	126.333	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	-	886
Saldos al comienzo del año	1.566	680
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1.566	1.566

Paúl Davila
Gerente General

Geovanna Santacruz
Contadora General