

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Febrero 02 de 2017

A la Junta de Accionistas
LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía y directorio sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia y el directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene varias operaciones de clientes provenientes de compras de cartera, por un valor total de US\$ 162.088,67 cuyos documentos que respaldan la propiedad de los mismos no está totalmente formalizada, debido a que se encuentra pendiente la aceptación y firma por parte de los clientes.

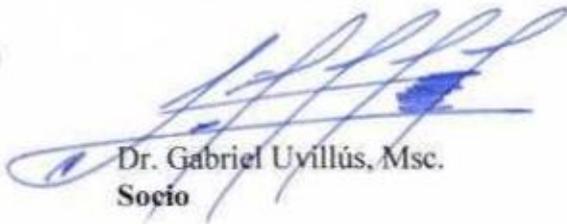
De acuerdo a información de la administración LEMPRESA S.A. no se ha realizado nueva adquisición de cartera a entidades financieras.

Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la compañía al y por el año que terminó al 31 de diciembre del 2015 los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 11 de Marzo del 2016 contiene opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de LOGÍSTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uyillús, Msc.
Socio

Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Lógica Empresarial Lempresa S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
Activos	2016	2015
		[Cifras comparativas]
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 1.056.117,07	US\$ 471.862,26
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas (nota 6)	134.694,75	5.797,74
Cartera comprada (nota 7)	6.114.255,48	6.851.844,49
Otros activos y pagos anticipados (nota 8)	25.754,09	10.834,82
Impuestos corrientes (nota 9)	107.488,00	195.300,98
Total activos corrientes	US\$ 7.438.309,39	US\$ 7.535.640,29
Activos no corrientes		
Propiedad, vehículos, mobiliaria y equipos (nota 10)	US\$ 433.259,96	US\$ 8.357,25
Activos mantenidos para la venta (nota 11)	-	301.290,43
Total activos no corrientes	US\$ 433.259,96	US\$ 309.647,68
Total activos	US\$ 7.871.569,35	US\$ 7.845.287,97
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Proveedores	US\$ 938,16	US\$ 2.745,99
Impuesto corriente por pagar (nota 12)	123.629,09	80.370,41
Beneficios sociales y aportes por pagar (nota 13)	84.325,45	115.373,24
Préstamos de accionistas (nota 14)	4.852.632,32	4.465.877,08
Anticipo recibido de clientes (nota 15)	114.341,73	180.800,13
Préstamos bancarios corto plazo (nota 16)	76.135,22	69.738,10
Descuento corto plazo (nota 17)	-	518.421,84
Otras cuentas por pagar	3.003,92	9.462,40
Total pasivos corrientes	US\$ 5.255.005,89	US\$ 5.442.789,19
Pasivos no corrientes		
Préstamos bancarios a largo plazo (nota 16)	76.202,03	152.074,58
Jubilación patronal y desahucio (nota 18)	8.956,79	7.767,95
Descuento largo plazo (nota 17)	-	17.218,41
Total pasivos no corrientes	US\$ 85.158,82	US\$ 177.060,94
Total pasivos	US\$ 5.340.164,71	US\$ 5.619.850,13
Patrimonio de los accionistas		
Patrimonio (nota 22)	US\$ 1.230.000,00	US\$ 1.230.000,00
Reserva legal	133.750,77	103.154,09
Reserva facultativa	883.615,86	405.637,05
Otros resultados integrales:		
Utilidad del ejercicio	275.370,12	477.978,81
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	8.667,89	8.667,89
Utilidad del ejercicio	-	-
Total patrimonio de los accionistas, neto	2.531.404,64	2.225.437,84
Total pasivos y patrimonio	US\$ 7.871.569,35	US\$ 7.845.287,97

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Francisco Vivero Darquea
 Gerente General


 Ligia Medina
 Contadora

Logista Empresarial Lempesa S.A.
Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
	[Cifras comparativas]	
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos cartera directa	US\$ 190.933,26	US\$ -
Ingresos por factoring	914.691,02	570.637,24
Ingresos cartera	279.494,17	503.972,63
Ingresos operacionales	<u>1.385.118,45</u>	<u>1.074.609,87</u>
Ingresos financieros adquiridos	16.417,08	433.372,78
Otros ingresos <i>(nota 19)</i>	114.168,94	440.303,95
Total ingresos	<u>1.515.704,47</u>	<u>873.676,73</u>
Gastos operativos		
Gastos de venta <i>(nota 24)</i>	(67.513,09)	(14.962,96)
Gasto de administración <i>(nota 24)</i>	(477.217,28)	(612.872,20)
Gastos financieros <i>(nota 24)</i>	(459.535,88)	(716.032,23)
Total gastos	<u>(1.004.266,25)</u>	<u>(1.343.867,39)</u>
Otros egresos	(87.088,16)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>424.350,06</u>	<u>604.419,21</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	(118.383,26)	(73.331,64)
Reserva legal	(30.596,68)	(53.108,76)
Utilidad del ejercicio	US\$ 275.370,12	477.978,81
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u>275.370,12</u>	US\$ <u>477.978,81</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Francisco Vivero Darquea
Gerente General



Ligia Medina
Contadora

Logista Empresarial - Empresa S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de facultativa	Utilidad del ejercicio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 1.230.000,00	50.045,33	324.754,58	80.882,47	8.667,89	1.694.350,27
Transferencia a reserva facultativa	-	-	80.882,47	(80.882,47)	-	-
Apropiación de reserva legal	-	53.108,76	-	(53.108,76)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	531.087,57	-	531.087,57
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.230.000,00	103.154,09	405.637,05	477.978,81	8.667,89	2.225.437,84
Transferencia a reserva facultativa	-	-	477.978,81	(477.978,81)	-	-
Apropiación de reserva legal	-	30.596,68	-	-	-	30.596,68
Utilidad del ejercicio	-	-	-	275.370,12	-	275.370,12
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1.230.000,00	133.750,77	883.615,86	275.370,12	8.667,89	2.531.404,64


 Francisco Vivero Darquea
 Gerente General


 Ligia Medina
 Confabadora

Logista Empresarial Lempesa S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	US\$ 13.967.049,69	US\$ 4.414.176,61
Entregado a clientes	(12.864.159,58)	-
Pagos a proveedores y empleados	(520.489,89)	(1.341.893,10)
Intereses pagados	(457.662,64)	-
Impuesto a la renta, neto	(75.124,58)	(139.722,67)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>49.613,00</u>	<u>2.932.560,84</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a Propiedad, vehículo, mobiliaria y equipos	(46.697,48)	-
Ventas de Propiedad, vehículo, mobiliaria y equipos	264.059,48	1.003.693,84
Inversiones temporales	-	100.000,00
Cobros procedentes de contratos de futuro a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Efectivo neto (provisto por) las actividades de inversión	<u>217.362,00</u>	<u>2.249.436,03</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	(69.475,43)	(63.590,78)
Préstamos de accionistas	386.755,24	-
Otras entradas y (salidas) de efectivo	-	(5.537.455,10)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>317.279,81</u>	<u>(5.601.045,88)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	584.254,81	(419.049,01)
Efectivo al inicio del año	471.862,26	890.811,27
Efectivo al final del año	US\$ <u>1.056.117,07</u>	US\$ <u>471.762,26</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Francisco Vivero Darquea
 Gerente General



 Ligia Medina
 Contadora