

P.F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO, Cía. Ltda.
Contadores Públicos



LOGIMIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Evolución en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota	Página
1 Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
a) Base de preparación	
b) Base de medición	
c) Moneda Funcional y de Presentación	12
d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
e) Instrumentos financieros	
f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	14
g) Inventarios	15
h) Propiedades y equipos	
i) Deterioro de activos no financieros	16
j) Activos no corrientes mantenidos para la venta	17
k) Impuesto a las ganancias	
l) Beneficios a empleados	19
m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	20
n) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	21
o) Estado de resultado integral	
p) Estado de flujo de efectivo	
q) Ingresos por actividades ordinarias	22
r) Costo y gastos	
s) Políticas y procedimiento de administración de capital	23
t) Uso de Estimaciones y Supuestos	
u) Negocio en marcha	24
v) Utilidad por acción	
3 Riesgo de Instrumento Financiero	
a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
• Riesgo de Crédito	
• Riesgo de Liquidez	
• Riesgo Operacional	
4 Normas nuevas emitidas y revisadas	
5 Efectivo y equivalentes de efectivo	30
6 Cuentas por Cobrar	
7 Impuestos por liquidar	
8 Inventarios	
9 Propiedades y equipos	31
10 Activos mantenidos para la venta	32
11 Cuentas por Cobrar a largo plazo	
12 Obligaciones financieras	34
13 Cuentas por Pagar comerciales y otras	35
14 Pasivos Acumulados	36
15 Obligaciones financieras a largo plazo	37
16 Cuentas por pagar a largo plazo	38
17 Capital Social	

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota	Página
18 Reserva Legal	
19 Resultados Acumulados	39
20 Ingresos operacionales	
21 Costos de producción y Gastos administrativos	
22 Gastos financieros	40
23 Impuesto a la Renta	
24 Transacciones y saldos con partes relacionadas	41
25 Contratos	42
26 Nueva Normatividad Relevante	44
27 Aprobación de los estados financieros	51
28 Eventos subsecuentes	52

P.F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Mayo 4 del 2020

A los Señores Accionistas de
LOGIMIN S.A.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **LOGIMIN S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, de evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas 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 asuntos importantes la situación financiera de **LOGIMIN S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

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 **LOGIMIN S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

QUÍMICO - QUITO

Jirón 303 y París Edif. Teclito Ruizano Altz. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 231-4752 - 230-5119 Teléfax: 230-5063 Cel.: 0999032668
Email: pfquimico@pfco.ec, pfquimico.net
Causilla: 09-01-16219

CUERO - GUAYAQUIL

Jirón Diego de Almagro 80 y Vizcaya Edificio Oficinas 3 Pisos oficina 1011
Teléfono: 0999-7160 Teléfax: 3809-701 Cel.: 0999000118 / 0987102010
Email: pfcuero@pfco.ec, pfcuero.net
Causilla: 17-01-745



Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Otra cuestión

- Los Estados financieros de **LOGIMIN S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 y que se presentan de manera comparativa, fueron auditados por otros auditores independientes quienes expresaron una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 22 Febrero del 2020.
- Los estados financieros separados adjuntos al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quién adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para todas las compañías bajo su control.
- La compañía presenta en el rubro inventarios, las cuentas de Materiales, Repuestos y Aceros de perforación que en total suman US\$490.445, si bien es cierto existen políticas bien definidas en cuanto al control y manejo de inventarios, éstas están más direccionadas al control de la antigüedad del tangible; basada en sus políticas de control la administración de la Compañía ha considerado no constituir provisiones sobre el Valor Neto Realizable en sus inventarios, sin embargo la Norma Internacional de Información Financiera exige evaluar criterios como deterioro, y otro tipo de efectos contables que dependiendo de lo que establezca un estudio técnico especializado lleve a concluir las posibles afectaciones al activo o a resultados.
- La compañía tiene como política reclasificar del rubro de propiedades y equipos los activos que consideran pudieran ser realizados a corto plazo, a la cuenta Activos disponibles para la venta la cual al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$314.035, estos activos son registrados a su valor neto.

Párrafo de incertidumbre

Tal como se explica en la Nota 28 de Eventos subsecuentes a los estados financieros adjuntos, a la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2020, se ha declarado a nivel mundial y del país (Ecuador) la Pandemia Covid 19 (Corona Virus), misma que está provocando contagios y con ella problemas difíciles de salud en la población y muerte. Paralelamente ha ocasionado la adopción de medidas gubernamentales que repercuten en el entorno del país y la mayoría de actividades de la sociedad y muy particularmente en la economía de las empresas del país, lo cual ha provocado incertidumbres en la continuidad de la empresa en el desenvolvimiento normal de sus operaciones y en la recuperación de sus activos. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de esta situación de incertidumbre.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIFF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Son responsables la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una 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 NIIF 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a 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 un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. 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.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

P.F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.



SC. RNAE N° 434



William-Florencia N.
Socio
R.N.C.22.712

LOGIMIN S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS		PASIVO Y PATRIMONIO		NOTAS
	2019	2018	2019	2018	
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$2.513	78.607	PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por cobrar	1.397.555	1.203.457	Obligaciones bancarias corto plazo	12	1.161.609
Impuestos por liquidar	190.153	377.901	Cuentas por pagar	13	1.459.823
Inventarios	876.672	733.955	Passivos acumulados	14	170.716
Otros activos	86.659	32.869			1.215.328 1.473.335 171.090
Total activo corriente	2.543.552	2.926.789	Total pasivo corriente		2.952.150
PASIVO A LARGO PLAZO					
Propiedad, planta y equipos	4.109.949	5.356.601	Obligaciones bancarias largo plazo	15	3.315.915
Activo disponible para la venta	314.035	234.014	Obligaciones por Beneficios definidos	16	104.193
Cuentas por cobrar largo plazo	2.249.437	-	Cuentas por pagar largo plazo	16	205.681
Activo por impuesto diferido	9.182	6.053	Total pasivo		6.437.939
Total activo	9.226.085	8.523.657			6.257.338
PATRIMONIO					
Capital Social	17	1.000.001	1.000.001		
Reserva Legal	18	452.557	383.415		
Reserva Facultativa		216.480	236.480		
Resultados Acumulados		545.592	-		
Resultados del ejercicio	19	403.516	601.223		
Total patrimonio		2.638.146	2.266.319		
Total		9.226.085	8.523.657		

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

Logimin S.A.
 CPA. Cristina Vélez
 CONTADOR GENERAL
 Registro: G.16.910

J.E. Carlos Reijano
 GERENTE GENERAL

LOGIMIN S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Ingresos operacionales	20	5.897.861		6.875.175	
Costo de Producción	21	(4.053.128)		(4.699.834)	
Utilidad Bruta		1.844.733		2.175.341	
Gastos administrativos	21	(892.147)		(935.273)	
Gastos Financieros	22	(526.855)		(435.499)	
Otros Ingresos		155.971		99.828	
 Utilidad antes de Impuesto a la Renta		 581.702		 904.397	
Impuesto a la renta corriente	23	(181.315)		(269.026)	
Impuesto a la renta diferido		3.129		6.052	
Utilidad neta		403.516		641.423	

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

Ing. Carlos Repetto
GERENTE GENERAL

CPA. Cristina Vincenzo
CONTADOR GENERAL
 Registro: G.10.910

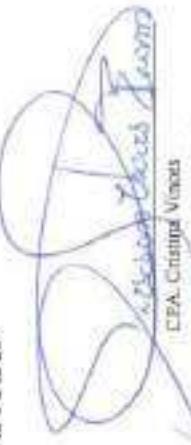
LOGIMIN S.A.

Estados de Evolución en el Patrimonio

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Fiscales	Reserva Facultativa	Resultados Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
2019							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000,001	388,415	-	236,480	-	641,423	2,266,319
Trasferencia	-	-	-	-	-	(641,423)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	64,142	-	-	(64,142)	-	-
Ajuste por pago de impuesto a la renta 2016 y 2017	-	-	-	-	(31,689)	(31,689)	-
Utilidad 2019	-	-	-	-	-	403,516	403,516
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,000,001	452,557	236,480	545,592	403,516	2,638,146	
2018							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,000,001	361,585	-	236,480	-	268,310	1,629,896
Transferencia	-	26,830	-	-	-	(263,310)	-
Apropiación de reserva	-	-	-	-	(5,000)	-	(5,000)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad 2018	-	-	-	-	-	641,423	641,423
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000,001	388,415	236,480	-	641,423	2,266,319	

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28



CFA Cristina Vargas
CONTADOR GENERAL
Registro G.10.910



Ing. Carlos Repetto
GERENTE GENERAL

LOGIMIN S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de partes relacionadas	6,293,763	6,949,236
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4,257,899)	(4,584,711)
Intereses pagados	(526,855)	(406,739)
Otros ingresos	155,972	61,338
Impuesto a la renta pagado	(178,186)	(197,697)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,486,795	1,821,627
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Compra de propiedades y equipos	(183,273,00)	(1,790,962)
Ventas de propiedades y equipos y activos disponibles para la venta	125,903	232,368
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(57,370)	(1,558,594)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos a corto plazo	1,194,357,00	654,387
Préstamos recibidos a largo plazo	3,026,192,00	-
Préstamos pagados a relacionada	(39,194,00)	-
Financiamiento compra Equipos	(407,484,00)	-
Préstamos entregados a relacionada	(2,249,437,00)	-
Pago de Préstamos a corto plazo	(1,186,567,00)	(310,000)
Pago de Préstamos a largo plazo	(1,763,386,00)	(563,090)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,425,519)	(218,703)
Aumento neto del efectivo	3,906	44,330
Efectivo al inicio del período	78,607	34,277
Efectivo al final del período	82,513	78,607

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28



Ing. Caglos Repetto
GERENTE GENERAL



CPA. Cristina Vincenzi
CONTADOR GENERAL
 Registro: G.10.918

LOGIMIN S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto
en las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	403.517	-
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	1.223.093	-
Ajustes en propiedades y equipos	1.206	-
Provisión por Beneficios empleados largo plazo	31.827	-
Impuesto a la renta	178.186	-
	1.837.829	-
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en Cuentas por cobrar	171.115	-
Disminución en Cuentas por cobrar Relacionadas	240.514	-
Aumento en Otras cuentas por cobrar	(15.727)	-
Disminución en impuestos corrientes	187.748	-
Aumento en Inventarios	(142.716)	-
Aumento en Pagos anticipados	(53.819)	-
Disminución en impuestos corrientes por pagar	(220.155)	-
Disminución en Cuentas por pagar	(495.604)	-
Disminución en Otras Cuentas por pagar	(1.467)	-
Disminución en Pasivos acumulados	(20.923)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.486.795	-

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28

Ing. Carlos Repetto
GERENTE GENERAL

CPA Cristina Vinces
CONTADOR GENERAL
 R Registro: G.10.910