

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Yobel Logistic S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Yobel Logistic S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Yobel SCM Logistics S.A. de Perú), 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 **Yobel Logistic 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.

Bases para 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 separados en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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 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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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 es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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.

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 aquella 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 si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

Hemos comunicado 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, (en caso de existir).

Otros asuntos

Los estados financieros de Yobel Logistic S.A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 30 de mayo de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

ERNST & YOUNG

RNAE No. 462



Geovanni Nacimba Tapia
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador
27 de abril de 2017


Yobel Logistic S.A.


Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	344,070	307,876
Deudores comerciales, neto	7	629,523	608,646
Impuestos por cobrar	12 (a)	17,859	30,470
Inventarios, neto		4,242	11,036
Otras cuentas por cobrar	8	50,057	56,116
Total activos corrientes		1,045,751	1,014,144
Activos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar	8	74,000	63,500
Propiedad, planta y equipo, neto	10	1,092,273	1,145,444
Otros activos		900	900
Activos por impuesto diferido	14	-	10,429
Total activos no corrientes		1,167,173	1,220,273
Total activos		2,212,924	2,234,417



Daniel Zavala
Representante Legal

Mishell Sánchez
Contador General

Yobel Logistic S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	447,188	421,701
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9 (a)	43,140	79,517
Impuestos por pagar	12 (b)	118,663	20,139
Obligaciones financieras		4,550	7,245
Beneficios a empleados	13 (a)	243,232	256,204
Total pasivos corrientes		856,773	784,806
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	13 (b)	305,315	188,604
Obligaciones financieras		-	4,550
Total pasivos no corrientes		305,315	193,154
Total pasivos		1,162,088	977,960
Patrimonio:			
Capital emitido		775,700	775,700
Reserva legal		151,786	137,027
Resultados acumulados		123,350	343,730
Total patrimonio	15	1,050,836	1,256,457
Total pasivos y patrimonio		2,212,924	2,234,417


Daniel Zavala
Representante Legal
Mishell Sánchez
Contador General

Yobel Logistic S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.


	Nota	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	16	8,918,457	9,292,032
Costo de ventas	17	(7,263,041)	(7,597,304)
Utilidad bruta		1,655,416	1,694,728
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de administración y venta	18	(1,338,150)	(1,253,745)
Gastos financieros		(10,903)	(12,269)
Otros ingresos		36,160	65,606
Utilidad antes de impuesto a la renta		342,523	494,320
Impuesto a la renta	14 (a)	(174,762)	(139,596)
Utilidad neta del año		167,761	354,724
Otros resultados integrales del año:			
Pérdidas actuariales	13 (b)	21,593	24,477
Otros resultados integrales		21,593	24,477
Resultados integrales del año, neto de impuestos		189,354	379,201

Daniel Zavala
Representante Legal

Mishell Sánchez
Contador General

Estado de cambios en el patrimonio

Utilidades Retenidas


Daniel Zavalaga
Representante Legal

Michael Sanders

Mishell Sánchez
Contador General

Yobel Logistic S.A.**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	342,523	494,320
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto para actividades de operación		
Depreciaciones	155,327	155,626
Jubilación patronal y desahucio	34,663	176,829
Provisión para cuentas incobrables	-	51,333
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(20,877)	(327,684)
Impuestos por cobrar	357,439	45,973
Inventarios	6,794	1,453
Otras cuentas por cobrar	(4,441)	(34,084)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	25,487	(83,893)
Impuestos por pagar	(346,377)	172,755
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	98,524	(220,810)
Beneficios a empleados	(12,972)	31,369
Efectivo de actividades de operación	636,090	463,188
Impuesto a la renta	(180,495)	(185,559)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	455,595	277,629
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(119,151)	(133,369)
Bajas y ventas de propiedad, planta y equipo	16,995	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(102,156)	(133,369)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(7,245)	(26,270)
Dividendos pagados	(310,000)	(93,238)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(317,245)	(119,508)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	36,194	24,752
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	307,876	283,124
Saldo al final	344,070	307,876


Daniel Zavalaga
Representante legal
Mishell Sánchez
Contador General