

Yobel Logistic S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017,
junto con el informe de los auditores independientes.

Yobel Logistic S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido:

Informe de los auditores independientes:

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Andalucía y Cordero Ed. Cyede
Piso 3
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Yobel Logistic S.A.:

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. del Perú), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, 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 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.



RNAE No. 462



Geovanni Nacimba Tapia
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador
27 de abril de 2018

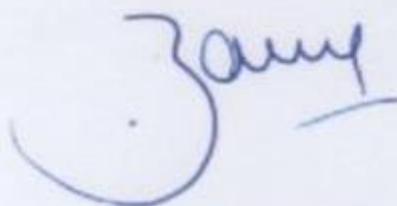
Yobel Logistic S.A.

Estado de situación financiera

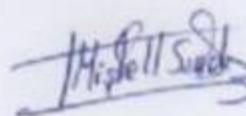
Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	516,737	344,070
Deudores comerciales, neto	7	525,635	629,523
Impuestos por cobrar	12 (a)	82,720	17,859
Inventarios, neto		25,809	4,242
Otras cuentas por cobrar	8	80,266	50,057
Total activos corrientes		<u>1,231,167</u>	<u>1,045,751</u>
Activos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar	8	63,500	74,000
Propiedad, planta y equipo, neto	10	1,061,759	1,092,273
Otros activos		900	900
Total activos no corrientes		<u>1,126,159</u>	<u>1,167,173</u>
Total activos		<u>2,357,327</u>	<u>2,212,924</u>



Daniel Zavalaga
Representante Legal



Mishell Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

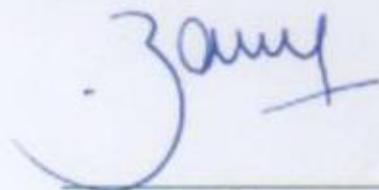
Yobel Logistic S.A.

Estado de situación financiera

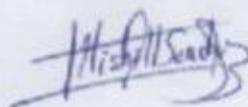
Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	570,727	447,188
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9 (a)	3,370	43,140
Impuestos por pagar	12 (b)	147,460	118,663
Obligaciones financieras	13	95,441	4,550
Beneficios a empleados	14 (a)	194,027	243,232
Total pasivos corrientes		1,011,026	856,773
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	14 (b)	394,161	305,315
Obligaciones financieras		18,374	-
Total pasivos no corrientes		412,535	305,315
Total pasivos		1,423,561	1,162,088
Patrimonio:			
Capital emitido		775,700	775,700
Reserva legal		154,537	151,786
Resultados acumulados		3,528	123,350
Total patrimonio	16	933,765	1,050,836
Total pasivos y patrimonio		2,357,327	2,212,924



Daniel Zavalaga
Representante Legal



Mishell Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

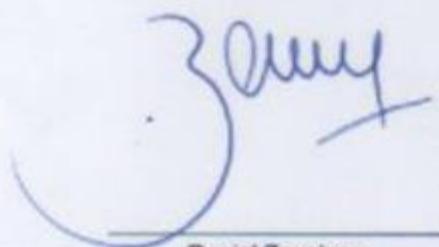
Yobel Logistic S.A.

Estado de resultados integrales

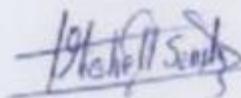
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	17	9,218,084	8,918,457
Costo de ventas	18	7,791,790	(7,263,041)
Utilidad bruta		1,426,294	1,655,416
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de administración y venta	19	(1,308,536)	(1,338,150)
Gastos financieros		(8,600)	(10,903)
Otros ingresos		38,732	36,160
Utilidad antes de impuesto a la renta		147,889	342,523
Impuesto a la renta	15 (a)	(120,376)	(174,762)
Utilidad neta del año		27,514	167,761
Otros resultados integrales del año:			
Pérdidas actuariales	14 (b)	(21,234)	21,583
Otros resultados integrales		(21,234)	21,583
Resultados integrales del año, neto de impuestos		6,280	189,354



Daniel Zavalaga
Representante Legal



Mishell Sánchez
Contador General

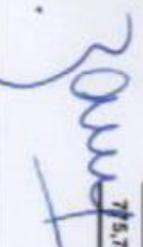
Yobel Logistic S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Utilidades retenidas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	775,700	137,027	-	343,730	343,730	1,256,457
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase nota 16 (e))	-	-	-	(310,000)	(310,000)	(310,000)
Ajustes de años anteriores (Véase nota 16 (d))	-	-	-	(21,192)	(21,192)	(21,192)
Otros resultados integrales de años anteriores (Véase nota 16 (c))	-	-	-	(63,783)	(63,783)	(63,783)
Otros resultados integrales	-	-	-	21,593	21,593	21,593
Reserva legal (Véase nota 16 (b))	-	14,759	-	(14,759)	(14,759)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	167,761	167,761	167,761
Saldo al 31 de diciembre de 2016	775,700	151,786	-	123,350	123,350	1,050,836
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase nota 16 (e))	-	-	-	(123,350)	(123,350)	(123,350)
Ajustes de años anteriores (Véase nota 16 (d))	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales de años anteriores (Véase nota 16 (c))	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	(21,234)	(21,234)	(21,234)
Reserva legal (Véase nota 16 (b))	-	2,751	-	(2,751)	(2,751)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	27,514	27,514	27,514
Saldo al 31 de diciembre de 2017	775,700	154,537	-	3,528	3,528	933,765


Daniel Zavala
Representante Legal


Mitchell Sanchez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

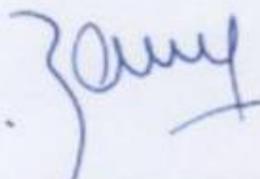
Yobel Logistic S.A.

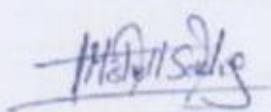
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Efectivo Provisto por Clientes	9,321,972	8,897,581
Efectivo utilizado en proveedores	(6,044,600)	(5,846,155)
Efectivo utilizado en Empleados	(2,953,583)	(2,532,945)
Efectivo provisto por otras actividades de operación	(28,778)	8,439
Efectivo provisto por otros ingresos	38,732	36,157
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>333,743</u>	<u>563,076</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(131,851)	(110,158)
Efectivo utilizado en activos intangibles	(12,168)	-
Efectivo procedente por venta de propiedad, maquinaria y equipo	9,793	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(134,226)</u>	<u>(110,158)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo provisto de obligaciones con instituciones financieras no corrientes	109,265	(7,185)
Efectivo provisto por pago de Dividendos	(136,155)	(409,499)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(26,890)</u>	<u>(416,683)</u>
(Disminución) aumento neta de efectivo		(180,495)
Efectivo y equivalente de efectivo:	<u>172,627</u>	<u>38,235</u>
Saldo al inicio	344,110	307,876
Saldo al final	<u>516,737</u>	<u>344,110</u>


 Daniel Zavala
 Representante legal


 Misheli Sánchez
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados