

Abril 20 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento 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 este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

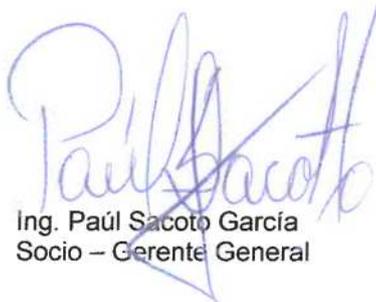
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

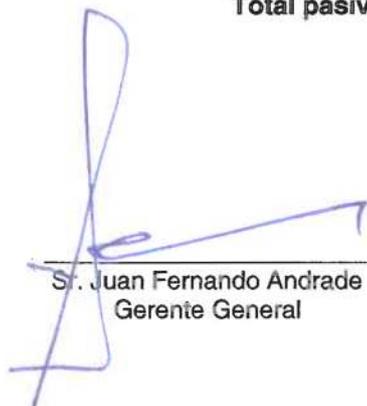
LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	225,068	362,534
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	2,466,278	3,903,415
Inventarios	6	22,652	42,898
Otros activos corrientes	7	32,566	25,654
		2,746,564	4,334,501
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1,191,865	300,000
Inversiones permanentes	8	1,754,944	1,754,944
Propiedad, planta y equipo, neto	9	9,001,405	9,181,986
		11,948,214	11,236,930
Total activo		14,694,778	15,571,431
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	775,417	1,856,381
Cuentas por pagar financieras	11	148,387	993,839
Impuestos corrientes	12	298,681	253,663
Provisiones	13	79,045	76,146
		1,301,530	3,180,029
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	11	2,838,000	2,838,000
Provisiones por beneficios a empleados	14	100,679	88,334
		2,938,679	2,926,334
Total pasivo		4,240,209	6,106,363
Patrimonio			
Capital social	16	2,927,108	2,927,108
Reserva legal	17	296,789	173,979
Resultados de ejercicios anteriores		6,125,381	5,626,131
Resultado integral del ejercicio		1,105,291	737,850
Total patrimonio		10,454,569	9,465,068
Total pasivo y patrimonio		14,694,778	15,571,431


 Sr. Juan Fernando Andrade
 Gerente General


 Ing. Mónica Garrido
 Contadora General

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

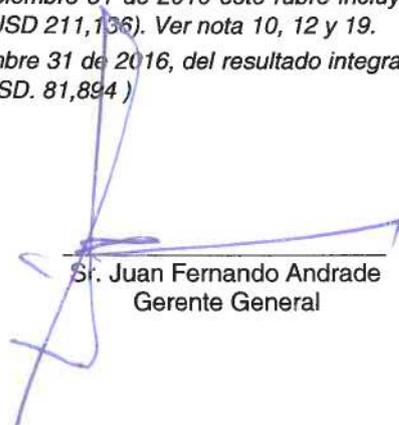
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Notas		
Ingresos por actividades ordinarias	18	7,796,041	7,964,760
Costo de ventas		(3,738,438)	(4,192,133)
Utilidad bruta		4,057,603	3,772,627
Indemnización de seguros		-	49,218
Otros ingresos		9,123	18,572
Gastos administrativos y generales a)	19	(2,019,717)	(2,313,570)
Costo financiero		(307,708)	(323,837)
Otros gastos		(1,403)	(6,575)
Resultado antes de deducciones legales		1,737,898	1,196,435
Impuesto a la renta	12	(509,797)	(376,601)
Resultado integral del ejercicio		1,228,101	819,834
Utilidad (pérdida) neta por acción sobre la utilidad		0.4196	0.2801

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 327,656 de participación a trabajadores en las utilidades (2015: USD 211,136). Ver nota 10, 12 y 19.

A diciembre 31 de 2016, del resultado integral del ejercicio debe destinarse USD. 122,810 para reserva legal. (2015: USD. 81,894)



Sr. Juan Fernando Andrade
Gerente General



Ing. Mónica Garrido
Contadora General

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2014	173,108	91,995	6,375,387	2,154,744	8,795,234
Incremento de capital social (a)	2,754,000		(2,754,000)	-	-
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			2,154,744	(2,154,744)	-
Reparto de dividendos (c)			(150,000)		(150,000)
Resultado antes de deducciones legales				1,196,435	1,196,435
Impuesto a la renta				(376,601)	(376,601)
Apropiación de reserva legal (ver nota 17)		81,984		(81,984)	-
Saldo a Diciembre 31, 2015	2,927,108	173,979	5,626,131	737,850	9,465,068
Reparto de dividendos (d)			(238,600)		(238,600)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (e)			737,850	(737,850)	-
Resultado antes de deducciones legales				1,737,898	1,737,898
Impuesto a la renta				(509,797)	(509,797)
Apropiación de reserva legal (ver nota 17)		122,810		(122,810)	-
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,927,108	296,789	6,125,381	1,105,291	10,454,569

(a) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 6 de febrero de 2015 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 219 del 06 de marzo de 2015.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 17 de abril de 2015.

(c) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 11 de diciembre de 2015.

(d) Resolución de las Juntas Generales Extraordinarias y Universales de Accionistas del 20 de enero y 30 de junio de 2016.

(e) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 7 de septiembre de 2016.


Mónica Barrio
Contadora General


Juan Fernando Andrade
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	7,488,612	7,704,436
Pagos a proveedores	(3,158,822)	(3,598,244)
Pagos a empleados	(2,363,171)	(2,731,898)
Impuesto a la renta	(242,366)	(424,518)
Intereses cobrados (pagados), neto	(307,708)	(316,970)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,416,545	632,806
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Reembolso de seguros	119,197	69,200
Otros ingresos recibidos	-	1,356
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(827,757)	(1,137,339)
Incremento de inversiones	-	-
Otros pagos efectuados	-	(6,575)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(708,560)	(1,073,358)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	-	993,839
Efectivo usado en:		
Préstamos a largo plazo	(845,452)	-
Pago de dividendos	-	(300,000)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(845,452)	693,839
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(137,467)	253,287
Efectivo y equivalentes al inicio del año	362,534	109,247
Efectivo y equivalentes al final del año	225,067	362,534


Sr. Juan Fernando Andrade
Gerente General

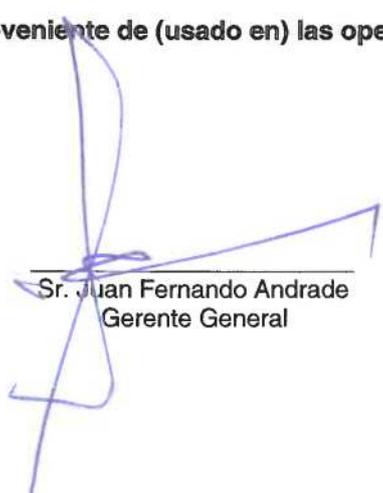

Ing. Mónica Garrido
Contadora General

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

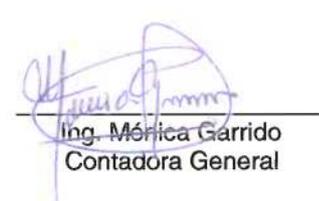
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	1,228,101	819,834
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	880,267	978,630
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1,001	29,431
Participación a trabajadores	327,656	211,136
Impuesto a la renta	509,797	376,601
Indemnización de seguros	-	(49,218)
Otros ingresos	(9,123)	(18,572)
Otros gastos	1,403	6,575
	<u>1,711,001</u>	<u>1,534,583</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(307,430)	(253,458)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(242,367)	(424,518)
(Aumento) disminución de inventarios	20,245	29,510
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(807,980)	(531,355)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(185,025)	(541,790)
	<u>(1,522,557)</u>	<u>(1,721,611)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	1,416,545	632,806



Sr. Juan Fernando Andrade
Gerente General



Ing. Mónica Garrido
Contadora General