

**LOGISTICA AUTOMOTRIZ MANTA  
LOGIMANTA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**LOGISTICA AUTOMOTRIZ MANTA  
LOGIMANTA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

## CARTA DE REPRESENTACION AUDITORIA DEL AÑO 2017

Cuenca, 2 de abril de 2018.

**Señores**  
**SACOTO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**Cuenca - Ecuador**

Estimados señores:

Esta carta de representación se proporciona en relación con su auditoría de los estados financieros de la compañía **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.** por el año que terminó al 31 de diciembre del 2017, con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros dan una visión verdadera y confiable, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación confiable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Confirmamos, según nuestro mejor saber y entender, las siguientes representaciones:

- No han existido irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que tengan un papel importante en los sistemas de contabilidad y de control interno o que pudieran tener un efecto de importancia relativa sobre los estados financieros.
- Hemos puesto a su disposición todos los libros de contabilidad, así como la documentación sustentatoria, los mismos que se han obtenido de nuestro sistema contable y que reflejan las operaciones durante el año 2017.
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto de la identificación de partes relacionadas.
- Los estados financieros no contienen errores ni omisiones de importancia significativa y son el fiel reflejo del sistema contable al 31 de diciembre del 2017 y sobre esa base fueron entregados a ustedes, aplicamos el Impuesto a la Renta correspondiente del año 2017, y es la misma información que entregamos a las entidades de Control.
- La compañía ha cumplido con todos los aspectos de sus acuerdos contractuales que, en caso de incumplimiento, podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
- No hemos recibido comunicaciones de las autoridades por el incumplimiento de requerimientos legales que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros.



- Los siguientes asuntos han sido adecuadamente contabilizados, y de ser el caso adecuadamente revelados en los estados financieros.
  - (a) La identidad de, saldos y transacciones, con organizaciones relacionadas.
  - (b) Pérdidas originadas por compromisos de compra - venta.
  - (c) Acuerdos y opciones por compromiso de compra y venta.
  - (d) Activos dados en prenda o garantía.
- No tenemos planes ni intenciones que puedan afectar significativamente el valor en los libros o la clasificación de los activos y precios reflejados en los estados financieros.
- Confirmamos que los estados financieros entregados están de acuerdo a principios y normas contables vigentes en el país como son las Normas Internacionales de Información financiera- NIIF.
- Manifestamos que se encuentran registrados todos los pasivos con bancos y otras instituciones financieras.
- Manifestamos que no existe riesgo de incobrabilidad de la cartera y que la estimación de cuentas incobrables es suficiente para afrontar cualquier posible contingencia de algún cliente.
- Manifestamos que todas las adiciones de propiedad, planta y equipo se encuentra debidamente soportadas con facturas.
- Confirmamos a ustedes que no existe riesgo de deterioro de los rubros de propiedad, planta y equipo.
- Mencionamos que todos los costos y gastos que se reflejan en el Estado de Resultados corresponde al giro ordinario del negocio y que se encuentran soportados con documentos autorizados por el Reglamento de comprobantes de venta y retención.
- Confirmamos a ustedes que las cifras de los estados financieros auditados son el fiel reflejo de las cifras contables según el libro mayor y los estados financieros de la compañías, y una vez más certificamos que es el fiel reflejo de todas las operaciones y transacciones ocurridas durante el año 2017. Además que hasta la fecha de terminación del Informe de Auditoría la compañía continúa trabajando con normalidad y no hay ningún caso especial que deba mencionarse en el Informe de Auditoría.

Muy Atentamente,



Sr. Juan Fernando Andrade  
Gerente General

Abril 9 de 2018

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión con salvedades*

Hemos auditado los estados financieros de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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, excepto por el efecto del hecho descrito en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" 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 2017, 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.

#### *Fundamentos de la opinión con salvedades*

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.** no ha recibido de parte de sus subsidiarias y asociadas la información correspondiente al VPP (Valor Patrimonial Proporcional) que le correspondería de acuerdo al porcentaje de su participación en el capital en dichas compañías. Por esta razón no nos ha sido posible calcular el impacto que tendría el ajuste por VPP en el estado de situación financiera de **LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**

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 Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración 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 administración 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 administración 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 administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, 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 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paul Sacoto García  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005

**LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2017  
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	472,862	225,068
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	5,873,023	2,466,278
Inventarios	6	133,441	22,652
Otros activos corrientes	7	46,340	32,566
		<b>6,525,666</b>	<b>2,746,564</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1,548,879	1,191,865
Inversiones permanentes	8	2,250,598	1,754,944
Propiedad, planta y equipo, neto	9	10,340,651	9,001,405
		<b>14,140,128</b>	<b>11,948,214</b>
<b>Total activo</b>		<b>20,665,794</b>	<b>14,694,778</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	2,577,330	430,608
Cuentas por pagar financieras	11	414,655	148,387
Impuestos corrientes	12	1,002,383	298,681
Beneficios a empleados	13	986,407	412,190
Provisiones		26,182	11,664
		<b>5,006,957</b>	<b>1,301,530</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar financieras	11	2,060,226	2,838,000
Provisiones por beneficios a empleados	13	137,388	100,679
		<b>2,197,614</b>	<b>2,938,679</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>7,204,571</b>	<b>4,240,209</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	2,927,108	2,927,108
Reserva legal	16	296,789	173,979
Resultados de ejercicios anteriores		6,894,672	6,125,381
Resultado integral del ejercicio		3,342,654	1,228,101
<b>Total patrimonio</b>		<b>13,461,223</b>	<b>10,454,569</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>20,665,794</b>	<b>14,694,778</b>

  
Sr. Juan Fernando Andrade  
Gerente General

  
Ing. Mónica Garrido  
Contadora General

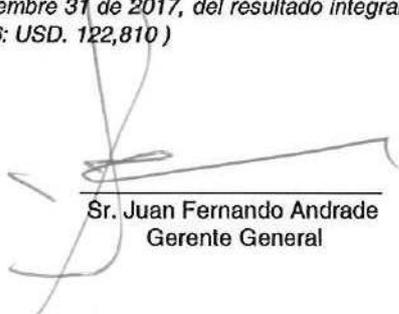
**LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>	<b>17</b>	11,456,109	7,765,415
<b>Costo de ventas</b>	<b>18</b>	(4,929,043)	(3,738,438)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>6,527,066</b>	<b>4,026,977</b>
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo		430,832	-
Gastos administrativos y generales a)	<b>19</b>	(2,404,055)	(2,019,672)
Costo financiero	<b>20</b>	(33,991)	(269,407)
<b>Resultado antes de deducciones legales</b>		<b>4,519,852</b>	<b>1,737,898</b>
Impuesto a la renta	<b>12</b>	(1,177,198)	(509,797)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>3,342,654</b>	<b>1,228,101</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta por acción</b>		<b>1.1420</b>	<b>0.4196</b>

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 797,621 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 327,656). Ver nota 10, 12 y 19.

A diciembre 31 de 2017, del resultado integral del ejercicio debe destinarse USD. 334,267 para reserva legal. (2016: USD. 122,810)

  
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, 2017  
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo a Diciembre 31, 2015</b>	<b>2,927,108</b>	<b>173,979</b>	<b>5,626,131</b>	<b>737,850</b>	<b>9,465,068</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			737,850	(737,850)	-
Reparto de dividendos (b)			(238,600)		(238,600)
Resultado antes de deducciones legales				1,737,898	1,737,898
Impuesto a la renta				(509,797)	(509,797)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2016</b>	<b>2,927,108</b>	<b>173,979</b>	<b>6,125,381</b>	<b>1,228,101</b>	<b>10,454,569</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (c)			1,105,291	(1,228,101)	-
Reparto de dividendos (d)		122,810	(336,000)		(336,000)
Resultado antes de deducciones legales				4,519,852	4,519,852
Impuesto a la renta				(1,177,198)	(1,177,198)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	<b>2,927,108</b>	<b>296,789</b>	<b>6,894,672</b>	<b>3,342,654</b>	<b>13,461,223</b>

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

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

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 3 de julio de 2017.

(d) El reparto de dividendos se realizó según Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 30 de noviembre de 2017.

Sr. Juan Fernando Andrade  
Gerente General

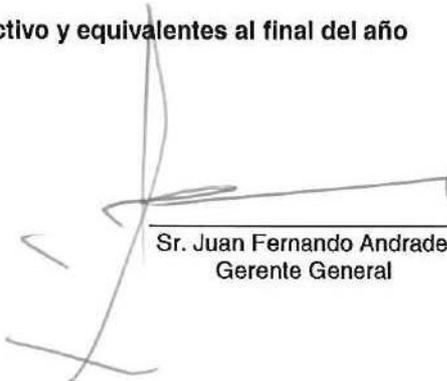
Ing. Mónica Garrido  
Contadora General

# LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	10,461,257	7,488,612
Pagos a proveedores	(3,959,997)	(3,158,821)
Pagos a empleados	(2,866,263)	(2,363,171)
Impuesto a la renta	(251,083)	(242,366)
Intereses cobrados (pagados), neto	(33,991)	(307,708)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>3,349,923</b>	<b>1,416,546</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo proveniente de:</b>		
Venta de propiedad, planta y equipo	1,071,313	-
Reembolso de seguros	(523,626)	119,197
<b>Efectivo usado en:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(2,306,656)	(827,757)
Incremento de inversiones	(495,654)	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(2,254,623)</b>	<b>(708,560)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo usado en:</b>		
Préstamos a largo plazo	(511,506)	(845,452)
Pago de dividendos	(336,000)	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(847,506)</b>	<b>(845,452)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>247,794</b>	<b>(137,466)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	225,068	362,534
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>472,862</b>	<b>225,068</b>

  
Sr. Juan Fernando Andrade  
Gerente General

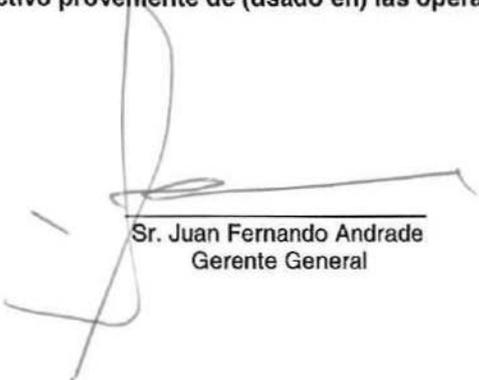
  
Ing. Mónica Garrido  
Contadora General

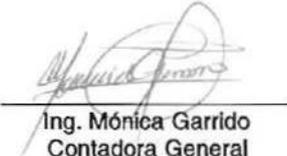
LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

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

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>3,342,654</b>	<b>1,228,101</b>
<b><i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i></b>		
Gasto por depreciaciones	851,058	880,267
Provisión para jubilación patronal y desahucio	36,318	1,001
Participación a trabajadores	797,621	327,656
Impuesto a la renta	1,177,198	509,797
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(430,832)	-
	<u>2,431,363</u>	<u>1,718,721</u>
<b><i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i></b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(994,851)	(316,553)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(251,084)	(242,366)
(Aumento) disminución de inventarios	(110,788)	20,245
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(861,186)	(806,577)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(206,185)	(185,025)
	<u>(2,424,094)</u>	<u>(1,530,276)</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b><u>3,349,923</u></b>	<b><u>1,416,546</u></b>

  
Sr. Juan Fernando Andrade  
Gerente General

  
Ing. Mónica Garrido  
Contadora General