

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de 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 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros de lo mencionado en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Logística Automotriz Manta Logimanta S. A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía no proporcionó documentación que sustente los USD 3.460.889 de cuentas por cobrar a: i) Relacionados: Logística Vehículos Colombia SAS, y Juan Eljuri; ii) Accionistas: Marcos Malo; y iii) Terceros: Glaford Trade S.A., Neomotors S.A.C, Stor Ingal S.A., Jan Ha Soo, y Estaban Lucero; situación que impide concluir sobre la razonabilidad del saldo presentado a esa fecha y por ese valor. En razón de lo comentado, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros, si los hubiere derivados de este asunto.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), 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.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art.

Una Firma experta

6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de posibles riesgos, tampoco ha determinado los efectos económicos de esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichas cuestiones. Además de las cuestiones descritas en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*", hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que debemos comunicar en nuestro informe:

Inversiones en acciones

Las inversiones en asociadas constituyen activos no corrientes que dan derecho sobre el patrimonio de otras compañías, en el caso particular de Logística Automotriz Manta Logimanta S. A. ésta ejerce influencia significativa por poseer más del 20% de participación sobre el capital social de dos asociadas. Considerando que el activo no corriente antes indicado constituye un derecho de la Compañía, y que desde el 31 de diciembre de 2019, la política contable de valorar las inversiones en acciones (con participación superior al 20%) es por el método de participación, hemos considerado como una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir los asuntos antes descrito, incluyeron los siguientes:

- Reuniones con la Administración de la Compañía para evaluar los efectos sobre los estados financieros por el cambio de la política contable de valorar las inversiones en acciones.
- Revisamos la documentación legal que dispone la Compañía sobre la propiedad de las inversiones en acciones.

Una Firma experta

- Realizamos pruebas de auditoría a fin de verificar que la información sobre las inversiones en acciones sea íntegra.

En el desarrollo de nuestras pruebas no identificamos excepciones que debamos reportar.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor independiente, quien expresó el 26 de abril de 2019 una opinión modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

Una Firma experta

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

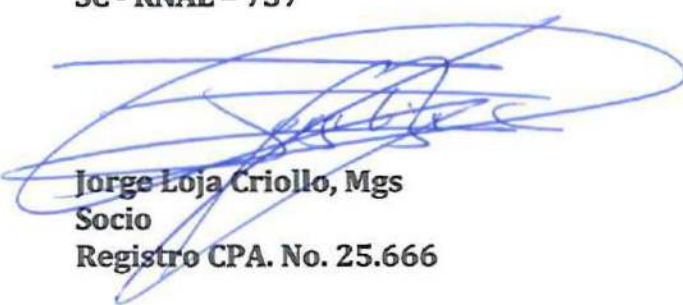
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **Logística Automotriz Manta Logimanta S. A.** sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



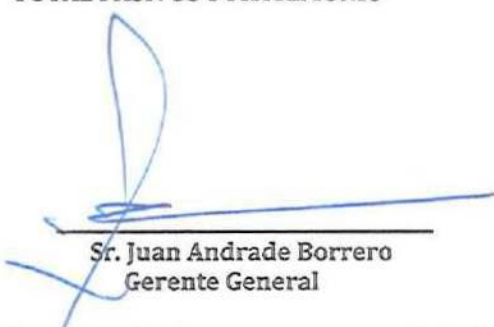
Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 8 de junio de 2020

Una Firma experta

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	150.768	26.991
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	16.136.140	8.489.500
Inventarios	6	284.128	136.656
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>4.919.463</u>	<u>6.211.830</u>
Total activos corrientes		21.490.499	14.864.977
Documentos por cobrar	5	996.779	1.244.345
Propiedades, maquinarias y equipos	8	22.694.558	24.361.989
Inversiones en asociadas	9	1.766.512	2.250.598
Propiedades de inversión	10	3.374.433	3.374.433
Impuestos diferidos	11	<u>20.453</u>	<u>11.795</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>50.343.234</u>	<u>46.108.137</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	12	2.359.500	1.491.903
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	13	952.835	1.877.189
Beneficios de empleados corriente	14	1.480.490	1.680.426
Impuestos y retenciones por pagar	15	<u>2.130.246</u>	<u>2.124.506</u>
Total pasivos corrientes		6.923.071	7.174.024
Pasivos financieros no corriente	12	4.652.553	3.252.296
Beneficios de empleados no corriente	16	160.025	148.787
Pasivos por impuestos diferidos	11	<u>1.778.582</u>	<u>4.662.034</u>
TOTAL PASIVOS		<u>13.514.231</u>	<u>15.237.141</u>
<u>PATRIMONIO</u>	17		
Capital social		2.927.108	2.927.108
Reserva legal		1.574.987	631.054
Superávit por revalorización		14.871.539	11.988.087
Otros resultados integrales		20.946	0
Resultados acumulados		<u>17.434.423</u>	<u>15.324.747</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>36.829.003</u>	<u>30.870.996</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>50.343.234</u>	<u>46.108.137</u>



Sr. Juan Andrade Borrero
Gerente General



Ing. Mónica Garrido León
Contadora General

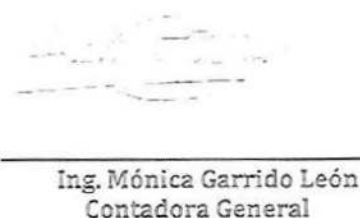
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A.ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	18	15.337.341	19.223.879
Costo de ventas	19	(6.616.774)	(6.954.158)
Utilidad bruta		8.720.567	12.269.721
Gastos operativos:			
Gastos de administración	20	(2.343.847)	(2.563.970)
Utilidad operativa		6.376.720	9.705.751
Gastos financieros	21	(584.000)	(415.750)
Otros gastos		(80.717)	(32.992)
Otros ingresos	22	<u>758.471</u>	<u>274.730</u>
Utilidad antes de deducciones		6.470.474	9.531.739
Participación de empleados	24	(970.571)	(1.429.761)
Impuesto a la renta corriente	24	(1.806.458)	(2.356.090)
Impuesto a la renta diferido		<u>0</u>	<u>11.795</u>
Utilidad por actividades ordinarias		3.693.445	5.757.683
Otro resultado integral	23	<u>113.029</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>3.806.474</u>	<u>5.757.683</u>
Utilidad básica por acción		<u>1.30</u>	<u>1.97</u>



Sr. Juan Andrade Borrero
Gerente General



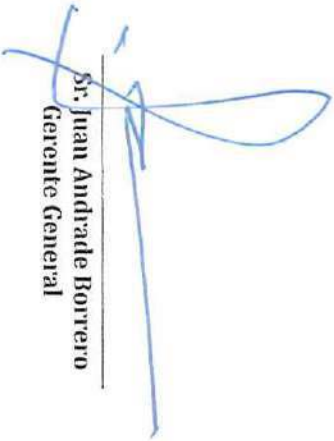
Ing. Mónica Garrido León
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación (US dólares)	... Resultados ... ORI	acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.927.108	296.789	0	0	10.237.329	13.461.226
Apropiación		334.265			(334.265)	0
Dividendos pagados					(336.000)	(336.000)
Reavalúo de activos fijos			11.988.087			11.988.087
Resultado integral total					5.757.683	5.757.683
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.927.108	631.054	11.988.087	0	15.324.747	30.870.996
Apropiación		574.589			(586.384)	0
Dividendos pagados					(741.070)	(741.070)
Resultado actuarial				493		493
Ajuste pasivo diferido por reavalúo de activos fijos			2.705.593			2.705.593
Pasivo por impuesto diferido, reversión			177.859			177.859
Activo por impuesto diferido, neto de reversión				8.658		8.658
Resultado integral total					3.806.474	3.806.474
Apropiación reserva legal 2019		369.344			(369.344)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2.927.108	1.574.987	14.871.539	20.946	17.434.423	36.829.003



Sr. Juan Andrade Borrero
Gerente General



Ing. Mónica Garrido León
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		15.029.996	16.790.290
Efectivo recibido por otros conceptos		634.624	274.730
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7.622.803)	(4.401.941)
Gasto financiero pagado		(584.000)	(415.750)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(1.840.535)	(1.177.198)
Efectivo pagado por 15% participación laboral		(1.429.761)	(797.621)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>4.187.521</u>	<u>10.272.510</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Préstamos a terceros		114.367	0
Préstamos a relacionados		(4.309.083)	0
Anticipo para compra de yate	7	(448.000)	0
Compra de activos fijos	8	(960.386)	(1.829.563)
Venta de vehículos		14.000	
Otro ingreso y egreso de efectivos por inversión, netos		0	(10.752.322)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(5.589.102)</u>	<u>(12.581.885)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras, recibidos - pagados neto	12	2.366.926	2.199.504
Sobregiros bancarios	12	(100.498)	0
Pago de dividendos		(741.070)	(336.000)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>1.525.358</u>	<u>1.863.504</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		123.777	(445.871)
Efectivo al inicio del año		<u>26.991</u>	<u>472.862</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>150.768</u>	<u>26.991</u>



Sr. Juan Andrade Borrero
Gerente General



Ing. Mónica Garrido León
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LOGÍSTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S. A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3.806.474	5.757.683
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	1.374.245	1.333.515
Provisión participación laboral	24	970.571	1.429.761
Provisión impuesto a la renta	24	1.806.458	2.356.090
Impuesto a la renta diferido		0	(11.795)
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	16	26.424	23.304
Pérdida en baja por aporte de vehículos	20	62.784	0
Baja de activos fijos	8	34.860	0
Ajuste al VPP - ORI	23	(113.029)	0
Provisión por intereses por cobrar	5	(102.587)	0
Provisión cuentas incobrables	5	3.128	217
Subtotal		<u>7.869.328</u>	<u>10.888.775</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en clientes y partes relacionadas		(307.345)	(2.228.186)
Disminución en anticipos de proveedores y otras cuentas por cobrar		5.431	0
Aumento en inventarios		(147.472)	(3.215)
Disminución en impuestos y pagos anticipados		744.635	11.795
(Disminución) Aumento en proveedores comerciales, empleados y cuentas por pagar		(922.928)	3.590.065
Aumento en beneficios sociales empleados corriente		259.254	0
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(28.393)	0
Pago por impuesto a la renta		(1.840.535)	(1.177.198)
Pago por participación laboral		(1.429.761)	(797.621)
Pago por desahucio	16	(14.693)	(11.905)
Subtotal		<u>(3.681.807)</u>	<u>(616.265)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>4.187.521</u>	<u>10.272.510</u>



Sr. Juan Andrade Borrero
Gerente General



Ing. Mónica Garrido León
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros