

LOGISTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

1. Identificación de la compañía:

LOGISTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Agosto de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 378 en Agosto del mismo año; domicilio esta ubicado en la Remigio Tamariz 1-62 y Av. Solano, Cuenca, Ecuador. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios en alineación, balanceo, mantenimiento, mecánica de vehículos y maquinaria; así como a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de LOGISTICA AUTOMOTRIZ MANTA LOGIMANTA S.A han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución N°. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial N°. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los mismos que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	5
Equipos de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellos en los que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por ésta, se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión además debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La entidad reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, esta compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	8,584	16,248
Bancos	99,863	50,815
Inversiones temporales	800	-
Total	US\$ 109,247	67,063

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes relacionados *	1,555,078	1,148,582
Clientes **	286,871	146,225
Compañías relacionadas ***	456,863	97,186
Anticipo a proveedores ****	938,296	360,458
Deudas de funcionarios y trabajadores	45,054	28,192
Otras cuentas por cobrar	324,891	28,039
	3,607,054	1,808,684
Previsión para cuentas malas	(8,102)	(8,102)
Total	US\$ 3,598,951	1,800,581

*** Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2014 fueron los siguientes:**

Clientes	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A MAS
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	911,623	620,829	168,571	91,698	30,525	-	-
Quito Motors S.A. Comercial E Industrial	282,740	249,878	32,861	-	-	-	-
Aekia S.A.	126,085	117,334	8,751	-	-	-	-
Fisum S.A.	95,132	38,038	57,095	-	-	-	-
Indian Motos Inmot S.A.	74,034	30,756	27,163	14,810	-	1,045	259
Intrans Ecuador S.A.	23,971	22,875	1,095	-	-	-	-
Novoplant S.A.	20,560	13,191	7,369	-	-	-	-
Ecuatoriana de Artefactos S.A. Ecasa	7,475	-	-	7,475	-	-	-
Asiauto S.A.	7,349	7,349	-	-	-	-	-
Newtire S.A.	3,713	1,054	736	1,191	700	32	-
Almacenes Juan Eljuri Cia.Ltda.	2,387	2,387	-	-	-	-	-
Logistica Vehiculos de Colombia S.A.S	10	-	-	-	-	10	-
Total	US\$ 1,555,078	1,103,692	303,642	115,173	31,224	1,087	259

**** Los movimientos de clientes al 31 de diciembre de 2014 fueron los siguientes:**

Clientes relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A MAS
Maquiterra S.A.	140,247	140,247	-	-	-	-	-
Importadora De Vehiculos Comerciales S.A.	106,908	8,741	10,535	87,632	-	-	-
Unidades Y Repuestos S.A. Unirepuestos	21,882	-	-	-	-	-	21,882
Otros Menores	17,834	10,414	2,721	5	118	2,622	1,955
Total	US\$ 286,871	159,403	13,256	87,637	118	2,622	23,837

***** Los movimientos de cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	648	-
Armacar S.A.	2,000	-
Logística Vehículos de Colombia S.A.S.	454,215	97,186
Total	US\$ 456,863	97,186

****** Los movimientos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Newdevelopment S.A.	150,000	150,000
Novvinvento Soluciones Cía. Ltda.	550,000	-
Beijin Autobase Wash Systems Co. Ltd.	79,890	-
Enfoque de servicios ENDERSER S.A.	-	75,244
Carrasco Cordero Andrés Rafael	-	30,282
Vélez Alvear Raúl Alberto	-	28,637
Argudo Andrés	35,885	17,440
Chum Kuffo Ricardo Alberto	13,489	13,489
Rezabala Macías Ramón Ignacio	14,277	12,935
Vintimilla Torres Nancy	8,000	-
Hector Tirado	21,500	-
Siderúrgica Ecuatoriana SIDEC S.A.	31,999	-
Otros menores	33,257	32,432
Total	US\$ 938,296	360,458

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pinturas	4,915	16,305
Suministros y repuestos	63,055	66,956
Llantas	4,437.24	-
Total	US\$ 72,408	83,261

6. Inversiones

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, las inversiones permanentes están registradas a su valor nominal de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Logiveco S.A.	1,000,000	1,000,000
Carxpert S.A.	1	-
Indianegocios S.A.	-	331,888
Total	US\$ 1,000,001	1,331,888

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u> años
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
Terrenos	1,904,236	1,904,236	
Edificios	6,575,843	4,444,376	20
Vehículos	3,852,215	3,911,478	5
Equipo de talleres	431,520	416,855	10
Muebles y enseres	297,080	272,655	10
Equipo de oficina	17,256	11,796	10
Equipo de computación	127,590	67,786	3
Obras en curso	60,851	1,278,247	
	13,266,591	12,307,429	
Depreciación acumulada	(4,221,348)	(3,355,556)	
Total	US\$ 9,045,243	8,951,873	

A Diciembre 31 de 2014, Propiedad, planta y equipo por 5'874,060 se encontraba soportando gravámenes prenda y hipotecarios para garantizar líneas de crédito el Banco del Pacífico S.A.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de talleres	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	784,236	2,783,414	3,278,143	470,030	203,791	10,111	54,399	1,529,551	9,113,675
Adquisiciones	1,120,000	241,758	668,520	159	70,491	2,157	16,303	1,155,495	3,274,883
Activaciones	-	1,412,299	-	-	-	-	(4,280)	(1,406,799)	1,219
Ventas	-	-	(44,073)	-	(1,627)	(41)	-	-	(45,741)
Bajas	-	-	(6,900)	(53,333)	-	(431)	-	-	(60,664)
Ajustes	-	6,904	15,787	-	-	-	1,364	-	24,056
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,904,236	4,444,376	3,911,478	416,855	272,655	11,796	67,786	1,278,247	12,307,429
Adquisiciones	-	5,904	184,042	17,780	24,424	5,460	59,804	916,453	1,213,867
Activaciones	-	2,125,563	8,285	-	-	-	-	(2,133,848)	-
Ventas	-	-	(251,590)	(3,115)	-	-	-	-	(254,704)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	(0)	-	(0)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1,904,236	6,575,843	3,852,215	431,520	297,080	17,256	127,590	60,851	13,266,591

<i>Depreciación acumulada y diferido</i>	Edificios	Vehículos	Equipo de talleres	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	471,076	1,757,302	222,517	93,664	5,462	46,418	2,596,438
Depreciación del año	177,476	584,405	46,937	23,494	1,150	6,838	840,299
Ventas	-	(44,072)	-	(470)	-	-	(44,542)
Bajas	-	(4,906)	(31,383)	-	(289)	(62)	(36,639)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	648,552	2,292,728	238,071	116,688	6,323	53,195	3,355,556
Depreciación del año	267,545	589,589	45,127	29,697	1,578	17,581	951,117
Ventas	-	(85,325)	-	-	-	-	(85,325)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	916,097	2,796,992	283,198	146,384	7,901	70,775	4,221,348

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	415,477	950,814
Compañías relacionadas	312	250,312
Cuentas por pagar al personal	25,694	21,602
Retenciones al personal	29,921	24,334
Participación a trabajadores	493,654	464,375
Doyle Holding Corporation	333,333	333,333
Anticipo de clientes	-	599,627
Otras cuentas por pagar	215,970	216,255
Total	US\$ 1,514,361	2,860,651

9. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiros ocasionales	-	451,406
Porción corriente de deuda a largo plazo	-	178,867
Total	US\$ -	630,273

10. Provisiones

A diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para cargas sociales	84,262	74,242
Otras provisiones	10,590	6,840
Total	US\$ 94,852	81,082

11. Cuentas por pagar financieras L/P

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 corresponde a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco del Pacífico *	2,838,000	1,525,000
Total	US\$ 2,838,000	1,525,000

* Comprende operaciones a la tasa de interés del 7,95% anual, y 3600 días plazo.

12. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2014 y 2013 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 y 2013 está representado por 173.108 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
ANDRADE BORRERO JUAN FERNANDO	1.00%	Ecuador
HARRIER INTERNATIONAL S.A.	99.00%	Panamá
TOTAL	100.00%	

14. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a ventas de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de Logística	5,874,325	5,554,739
Servicios Taller	3,421,118	2,809,657
Accesorios, partes y piezas de vehículos	12,371	490,355
Arriendos	309,652	218,152
Otras ventas	527,369	783,997
	10,144,835	9,856,899
Devoluciones y descuentos	(6,561)	(3,505)
Total	US\$ 10,138,274	9,853,394

15. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013, corresponde a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	432,383	453,931
Honorarios y servicios profesionales	159,620	171,904
Arriendo de inmuebles	10,657	13,190
Servicios Básicos	68,307	55,117
Gastos de depreciación	124,613	100,298
Mantenimiento activos fijos y locales	92,600	53,643
Seguridad y vigilancia	82,284	75,150
Gastos de viaje y movilización	37,740	13,160
Suministros de oficina y limpieza	44,646	45,363
Contribuciones, tasas y patentes	59,221	72,598
Internet	3,817	7,940
Sistemas y telecomunicaciones	37,657	32,947
Seguros	29,620	24,117
Otros gastos por bienes/servicios Cuenca	55,592	93,820
Gastos Varios	174,607	154,736
Total	US\$ 1,413,364	1,367,915

16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.