

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
y 2014

Estados Financieros Auditados

SIATILOGISTICS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
SIATILOGISTICS S.A.

Quito DM – Ecuador, Marzo 22 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SIATILOGISTICS S.A. que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía SIATILOGISTICS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SIATLOGISTICS S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603


Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

SIATILOGISTICS S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2015	2014
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	35,313	84,402
Inversiones temporales (Nota 4)	334,883	343,117
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión de US\$ 22,369 en el 2015 y US\$ 29,891 en el 2014 (Nota 5)	1,365,895	1,147,704
Pagos anticipados (Nota 6)	129,259	239,105
Activos por impuestos corrientes (Notas 7)	93	96,020
Otros activos corrientes (Notas 8)	1,394	0
Total activos corrientes	1,866,838	1,910,348
Activos no corrientes		
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 288,580 en el 2015 y US\$ 263,494 en el 2014 (Nota 9)	771,404	889,443
Activos intangibles (Nota 10)	10,175	23,094
Total Activos	2,648,417	2,822,886
	US\$	

SIATILOGISTICS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		2015	2014
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 11)	US\$	398,641	1,255,080
Obligaciones financieras corrientes (Nota 12)		8,786	131,671
Anticipo clientes (Nota 13)		46,564	82,969
Pasivos acumulados (Nota 14)		167,492	167,344
Otras obligaciones corrientes (Nota 15)		183,627	232,973
Total pasivos corrientes		805,110	1,870,037
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 16)		246,570	0
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 17)		28,687	13,061
Total Pasivos	US\$	1,080,367	1,883,098
Patrimonio de los accionistas			
Capital - Acciones de US\$ 1 cada una, 800 suscritas y pagadas (Nota 18)	800	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	233,892	233,892	233,892
Reserva legal (Nota 18)	400	400	400
Otros Resultados Integrales (Nota 18)	(14,773)		0
Resultados acumulados: (Nota 18)			
Resultados acumulados	1,347,731	704,696	
Total patrimonio de los accionistas	US\$	1,568,050	939,788
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	2,648,417	2,822,886

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 19)	US\$ 8,216,101	9,079,209
Costos de ventas (Nota 20)	(4,981,846)	(5,476,286)
Utilidad bruta en ventas	3,234,255	3,602,923
Gastos ordinarios		
Gastos de venta y administrativos	2,438,138	2,757,750
Utilidad ordinaria	796,117	845,173
Ganancias / (pérdidas)		
Pérdidas, neto (Nota 21)	(35,396)	(38,477)
Ganancias, neto (Nota 22)	68,950	15,215
Ganancias y pérdida, neto	33,554	(23,262)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ 829,671	821,910
Impuesto a la renta (Nota 23)	186,635	190,065
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ 643,035	631,845
Otros resultados integrales		
Pérdidas actuariales	(14,773)	0
Total otros resultados integrales	US\$ (14,773)	0
Total resultado integral del ejercicio	US\$ 628,262	631,845
Utilidad neta por acción	US\$ 785	790

SIATLOGISTICS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados Adopción NIIF's 1era. Vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	0	45,336	0	102,388	735,526	884,050
Reclasificación NIIF	0	0	0	0	(29,537)	0	(29,537)
Reclasificación reserva legal	0	0	(44,936)	0	0	44,936	0
Distribución de utilidades	0	233,892	0	0	0	(780,462)	(546,570)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	821,910	821,910
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(190,065)	(190,065)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	233,892	400	0	72,851	631,845	939,788
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(14,773)	0	643,035	628,262
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	233,892	400	(14,773)	72,851	1,274,880	1,568,050

SIATLOGISTICS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7,952,458	8,761,420
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(7,953,816)	(7,840,775)
Efectivo (pagado) / provisto en las operaciones	(1,358)	920,646
Efectivo (provisto) pagado otros, neto	22,977	(22,670)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	21,619	897,975
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de acciones de propiedad, planta y equipo	(306)	(178,412)
Inversiones financieras	8,234	(173,117)
Venta de propiedad y equipo	44,250	9,954
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de inversión	52,178	(341,575)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Distribución de utilidades	0	(546,570)
Obligaciones financieras	(122,886)	35,786
Efectivo neto (pagado) en las actividades de financiamiento	(122,886)	(510,784)
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(49,088)	45,616
Efectivo y equivalentes al inicio del año	84,402	38,785
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	35,313	84,402
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	643,035	631,845
Otros Resultados Integrales	(14,773)	0
Ajustes:		
Pérdidas actuariales	14,773	0
Depreciación de propiedad y equipo y amortizaciones	101,367	89,746
Provisión cuentas incobrables	9,047	9,549
Obligaciones patronales largo plazo	8,226	16,653
Participación trabajadores	146,412	145,043
Impuesto a la renta	186,635	190,065
Utilidad en venta de activos fijos	(10,577)	0
Otros ajustes	0	(26)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(227,239)	(227,022)
Pagos anticipados	106,071	(178,547)
Activos por impuestos corrientes	95,927	(128,833)
Otros activos	(1,394)	0
Cuentas por pagar	(609,869)	451,895
Anticipo clientes	(36,404)	38,067
Pasivos acumulados	(146,265)	(110,992)
Obligaciones corrientes	(235,982)	(25,876)
Obligaciones patronales largo plazo	(7,373)	(3,593)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,619	897,975

SIATLOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

SIATLOGISTICS S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil el 18 de febrero de 2008, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 08.G.IJ. 0001549 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 01 de abril de 2008.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, y podrá establecer sucursales, agencias y otros establecimientos en cualquier lugar del país o en el exterior.

Las actividades que figuran dentro del objeto social de la Compañía son las siguientes:

- Consolidadora y desconsolidadora de carga, mediante la agrupación de mercancías en general, a varios embarcadores para ser transportadas hacia o desde el Ecuador, para uno o varios destinatarios mediante un contrato con un consolidador o agente de carga, esta actividad se extenderá incluso a las mercancías embarcadas por otras consolidadoras, debidamente autorizadas por la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE);
- Podrá realizar cualquier clase de contratos o actos relacionados con su objeto con empresas privadas, públicas y semipúblicas. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

- La consolidación y desconsolidación de las mercancías, se lo hará de acuerdo a las regulaciones de la Dirección General de la Marina Mercante y del Litoral; y de la Dirección de Aviación Civil;

- Así mismo, podrá realizar todas las operaciones comerciales y logísticas de importación y exportación, y demás realizadas: actuar como agentes para el envío recepción de dichos objetos, así como la prestación de servicios de transportación de carga internacional.

SIATLOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía **SIATLOGISTICS S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **SIATLOGISTICS S.A.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, ha sido aplicada integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.