

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

SIATLOGISTICS S.A

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
SIATILOGISTICS S.A.
Quito, Ecuador

OPINIÓN

1. Hemos auditado, los Estados Financieros que se adjuntan de **SIATILOGISTICS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales. Cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SIATILOGISTICS S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la **SIATILOGISTICS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

4. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

6. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

7. Una vez que leamos el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

10. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

R

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SIATLOGISTICS S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 14 2017

Gonzalez & Vergara
Audidores y Contadores
SCVS - RNAE 998

Kristian Gonzalez Torres
SOCIO
RNC 17-1408

SIATILOGISTICS S.A

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

PÁGINA:

5
6
7
8
9
26

SIATILLOGISTICS S.A

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

5	
6	
7	
8	
9	
26	

PÁGINA:

SIATILOGISTICS S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al		Notas		
31, 2016	Diciembre		31, 2015	Diciembre
Activos				
Activos corrientes				
7	547,375		370,196	
8	1,110,349		1,056,697	
9	247,603		435,430	
	1,074		1,394	
	2,081		3,121	
	16,884		-	
Total activos corrientes	1,925,366,00		1,866,838	
Activos no corrientes				
10	706,623		771,402	
11	73,848		10,175	
Total activos no corrientes	780,471		781,577	
Total activos	2,705,837		2,648,415	
Pasivos				
Pasivos corrientes				
12	531,079		391,438	
13	277,639		404,885	
	-		8,786	
Total pasivos corrientes	808,718,00		805,109	
Pasivos no corrientes				
14	28,889		246,570	
	-		28,687	
Total pasivos no corrientes	28,889		275,257	
Total pasivos	837,607,00		1,080,366	
Total patrimonio	1,868,230,00		1,568,049	
Total pasivos + patrimonio				
	2,705,837		2,648,415	

Byron Mora Ordoñez
Representante Legal
SIATILOGISTICS S.A.

Roberto Aguasaca
Contador General
SIATILOGISTICS S.A.

SIATLOGISTICS S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

Por los años terminados al		Notas	31, 2016	31, 2015
			Diciembre	Diciembre
Ingresos de actividades ordinarias	21	8.580.820	8.285.048,00	(4.981.845,00)
Costo de Ventas	22	(5.448.115)	(4.981.845,00)	(4.981.845,00)
Ganancia bruta		3.132.705	3.303.203,00	3.303.203,00
Otros ingresos/(gastos)				
Gastos:				
Gastos operacionales	23	(2.668.447)	(2.327.121,00)	(2.327.121,00)
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		464.258	976.082,00	976.082,00
Participación trabajadores		69.639	146.412,00	146.412,00
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		394.619	829.670,00	829.670,00
Impuesto a la renta corriente		96.002	186.636,00	186.636,00
Efecto impuestos diferidos		96.002	186.636,00	186.636,00
Ganancia neta del ejercicio		298.617	643.034,00	643.034,00
Otros resultados integrales:				
Componentes del otro resultado integral			-	-
Resultado integral total del año			298.617,00	643.034,00

Byron Mora Ordoñez
Representante Legal
SIATLOGISTICS S.A.

Roberto Agualsaca
Contador General
SIATLOGISTICS S.A.

SIATILLOGISTICS S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Capital Asignado	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados Adopción NIIFS	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2014		800	233.892	400	(14.773)	72.851	631.845	-	925.015
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	-	643.036	643.036
Compensación de pérdidas		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015		800	233.892	400	(14.773)	72.851	631.845	643.036	1.568.051
Transferencia entre cuentas		-	-	-	-	-	643.036	(643.036)	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(298.617,00)	(298.617)
Compensación de pérdidas		-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia Actuarial		-	-	-	1.563	-	-	-	1.563
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		800	233.892	400	(13.210)	72.851	1.274.881	(298.617)	1.270.997

Byron Mora Ordoñez
Representante Legal
SIATILLOGISTICS S.A.

Roberto Aguasaca
Contador General
SIATILLOGISTICS S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

SIATLOGISTICS S.A
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresado en dólares)

Por los años terminados en		Notas	31, 2016	31, 2015
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:				
Valores Recibidos de Clientes	8.699.151		7.952.458	
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(8.333.161)		(7.953.816)	
Otros ingresos/ otros egresos	68.619		22.977	
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	434.609		21.619	
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Efectivo utilizado por compra de Vehículos, Muebles, Enseres y Equipos	(2.074)		(306)	
Inversiones Financieras	-		8.234	
Venta Propiedad Planta y Equipo	-		44.250	
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(2.074)		52.178	
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	(8.786)		-	
Financiamiento por préstamo a largo plazo	(246.570)		(122.886)	
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(255.356)		(122.886)	
Aumento (Disminución) del Efectivo y equivalentes	177.179		(49.089)	
Efectivo y equivalentes al Inicio del Año	370.196		84.402	
EFFECTIVO	547.375		35.313	

Byron Mora Ordoñez
 Representante Legal
 SIATLOGISTICS S.A.

Roberto Aguasaca
 Contador General
 SIATLOGISTICS S.A.

SIATLOGISTICS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresado en dólares)

Por los años terminados en

	31, 2016	31, 2015
Diciembre		
Diciembre		

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	464.258	643.034
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:		
Depreciación	4.946	101.367
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(96.002)	342.094
Provisión para cuentas incobrables		
Provisión jubilación patronal y desahucio		
Otros	(1.563)	(2.348,00)

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	118.331	(132.706)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado	320	106.071
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados	172.076	(1.035.893)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(227.757)	-

EFFECTIVO NETO PROVISITO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

434.609	21.619
---------	--------

Byron Mora Ordoñez
 Representante Legal
 SIATLOGISTICS S.A.

Roberto Aguasaca
 Contador General
 SIATLOGISTICS S.A.