

SIATILOGÍSTICS S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2018 y 2017

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

Quito DM, 08 de abril de 2019

Ingeniera
Zinnia Yadira Mora Ordoñez
GERENTE GENERAL
SIATILOGISTICS S.A.
Presente. -

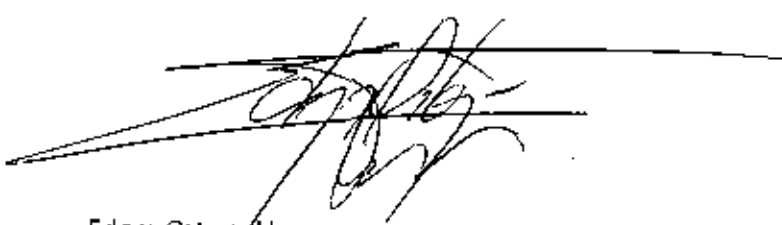
De nuestra consideración:

De acuerdo al examen de auditoría externa de los Estados Financieros de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre de 2018, adjunto a la presente sírvase encontrar dos ejemplares del Informe de Auditoría Externa.

Cualquier inquietud agradeceré se comunique a nuestras oficinas

Nos valemus de la ocasión para enviarle un cordial y afectuoso saludo.

Atentamente,



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 08 de abril de 2019

Ingeniera
Zinnia Yadira Mora Ordoñez
GERENTE GENERAL
SIATILOGISTICS S.A.
Presente. -

De nuestra consideración:

De acuerdo al examen de auditoría externa a los Estados Financieros de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre de 2018, adjunto a la presente sívase encontrar dos ejemplares del Informe de Auditoría Externa para nuestros archivos los cuales deben ser devueltos a nuestras oficinas una vez firmados por el Representante Legal y Contador General.

Cualquier inquietud agradeceré se comuniqué a nuestras oficinas

Nos valemos de la ocasión para enviarle un cordial y afectuoso saludo.

Atentamente,



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
SIATILOGISTICS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador 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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **SIATLOGISTICS S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

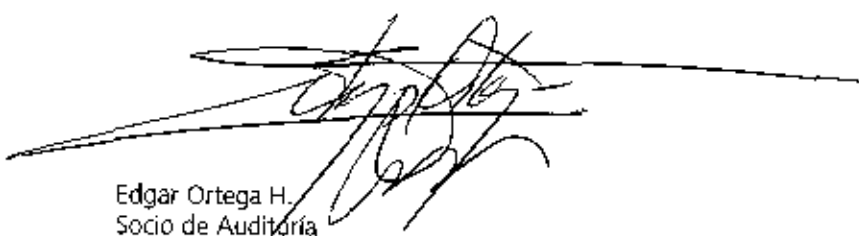
7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. 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:
- 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas; o elusión del control interno.
- 8.2. 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.
- 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 una empresa en funcionamiento.
- 8.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **SIATILOGISTICS S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



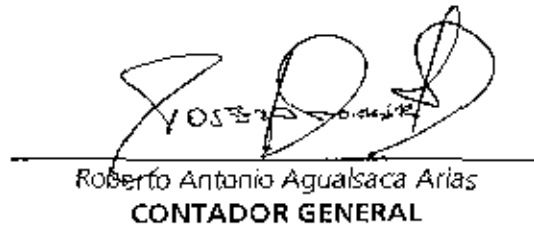
Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito, abril 08 de 2019

SIATILOGISTICS S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2018	2017
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 416,354	474,262
Inversiones temporales (Nota 5)	404,153	673,170
Cuentas por cobrar, neto de provisión por pérdidas esperadas de US\$ 21,486 en el 2018 y US\$ 20,902 en el 2017 (Nota 6)	1,232,713	1,078,127
Pagos anticipados (Nota 7)	3,985	4,748
Otros activos (Notas 8)	<u>1,973</u>	<u>5,365</u>
Total activos corrientes	US\$ <u>2,059,178</u>	<u>2,235,671</u>
Activos no corrientes		
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 325,211 en el 2018 y US\$ 409,636 en el 2017 (Nota 9)	865,663	660,060
Activos intangibles (Nota 10)	16,648	45,277
Activo por impuestos diferidos (Nota 11)	<u>1,851</u>	<u>0</u>
Total activos no corrientes	US\$ <u>884,161</u>	<u>705,337</u>
Total Activos	US\$ <u><u>2,943,340</u></u>	<u><u>2,941,008</u></u>

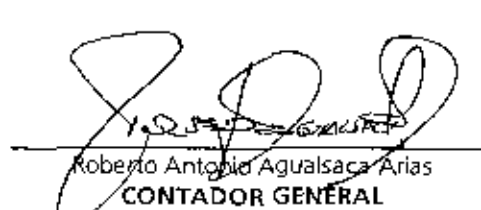

 Zinnia Yaelra Mora Ordóñez
GERENTE GENERAL


 Roberto Antonio Agualsaca Arias
CONTADOR GENERAL

SIATILLOGISTICS S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	2018	2017
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	US\$ 711,579	485,547
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 13)	57,659	0
Obligaciones corrientes (Nota 14)	108,931	159,266
Pasivos acumulados (Nota 15)	<u>116,149</u>	<u>205,511</u>
Total pasivos corrientes	US\$ <u>994,318</u>	<u>850,323</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 13)	91,006	0
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 16)	<u>30,528</u>	<u>22,081</u>
Total pasivos no corrientes	<u>121,534</u>	<u>22,081</u>
Total Pasivos	US\$ <u>1,115,852</u>	<u>872,405</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones de US\$ 1 cada una, 234,692 en el 2018 y 2017 suscritas y pagadas (Nota 17)	234,692	234,692
Reserva legal (Nota 17)	117,346	400
Otros Resultados Integrales (Nota 17)	(30,956)	(16,987)
Resultados acumulados: (Nota 17)		
Adopción por primera vez NIIF	72,851	72,851
Resultados acumulados	1,051,013	941,653
Resultado del ejercicio	<u>382,541</u>	<u>835,995</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1,827,487</u>	<u>2,068,603</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,943,340</u>	<u>2,941,008</u>


 Zinnia Yadira Mora Ordóñez
GERENTE GENERAL


 Roberto Antonio Agualsaca Arias
CONTADOR GENERAL

SIATILOGISTICS S.A.

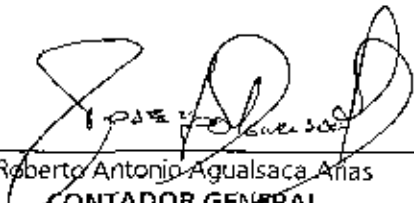
Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	2018	2017
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$ 7,498,647	9,205,600
Costos de ventas (Nota 19)	<u>(5,186,309)</u>	<u>(5,709,401)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2,312,337</u>	<u>3,496,199</u>
Gastos ordinarios		
Gastos de venta y administrativos (Nota 20)	(1,966,771)	(2,431,585)
Gastos financieros (Nota 21)	<u>(30,773)</u>	<u>(13,399)</u>
Utilidad ordinaria	<u>314,794</u>	<u>1,051,215</u>
Ganancias / (pérdidas) (Nota 22)		
Ganancias, neto	256,582	25,358
Pérdidas, neto	<u>(12,645)</u>	<u>(3,238)</u>
Ganancias y pérdida, neto	<u>243,937</u>	<u>22,119</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>558,732</u>	<u>1,073,334</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 23)	(144,695)	(237,339)
Impuesto a la renta diferido (Nota 11)	1,851	0
Reserva legal	<u>(33,346)</u>	<u>0</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u>382,541</u>	<u>835,995</u>
Otros resultados integrales		
Pérdidas actuariales	(13,969)	(3,777)
Total otros resultados integrales	US\$ <u>(13,969)</u>	<u>(3,777)</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$ <u>368,572</u>	<u>832,218</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>1.57</u>	<u>3.55</u>


Zinnia Yodira Mora Ordóñez
GERENTE GENERAL


Roberto Antonio Agualsaca Arias
CONTADOR GENERAL

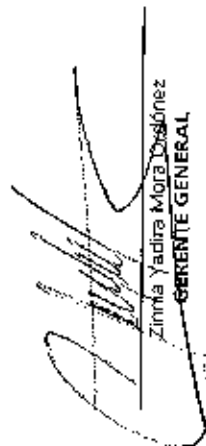
SIATLOGISTICS S.A.

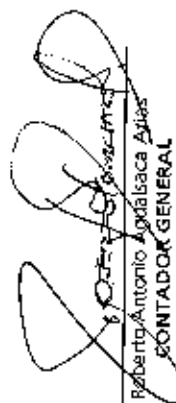
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	
						Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	233,892	400	(13,211)	72,851	1,274,881	298,616
Capitalización de aportes	233,892	(233,892)	0	0	0	0	0
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	298,616	(298,616)
Distribución de resultados acumulados	0	0	0	0	0	(631,844)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(3,777)	0	0	835,995
Saldo al 31 de diciembre de 2017	234,692	0	400	(16,987)	72,851	941,653	835,995
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	835,995	(835,995)
Apropiación de reserva legal	0	0	83,600	0	0	(83,600)	0
Distribución de resultados acumulados	0	0	0	0	0	(643,035)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	33,346	(13,969)	0	0	382,541
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	234,692	0	117,346	(30,956)	72,851	1,051,013	382,541
							1,827,487


Zaira Yadira Mora Osón
GERENTE GENERAL


Roberto Antonio Aguilera Ayala
CONTADOR GENERAL

SIATILCOMSTICS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 7,329,623	9,493,166
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(7,110,839)	(8,253,626)
Efectivo provisto en las operaciones	218,785	1,239,540
Efectivo provisto otros, neto	179,731	0
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	398,515	1,239,540
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos (Nota 3)	(289,673)	(7,637)
Venta de propiedades y equipos	58,603	0
Inversiones financieras	269,017	(546,793)
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de inversión	37,947	(554,431)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	148,665	0
Distribución de dividendos	(643,035)	(631,844)
Efectivo neto (pagado) en las actividades de financiamiento	(494,370)	(631,844)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(57,908)	53,265
Efectivo y equivalentes al inicio del año	474,162	420,998
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ 416,354	474,262
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	382,541	835,995
Otros resultados integrales	(13,968)	(3,777)
Ajustes:		
Pérdidas actuariales	13,969	3,777
Reserva legal	33,346	0
Depreciación de propiedades y equipos (Nota 3)	62,293	54,202
Amortizaciones de activo intangible (Nota 10)	28,629	28,571
Provisión pérdidas esperadas	2,126	10,659
Participación trabajadores	98,600	189,412
Impuesto a la renta corriente y diferido (Nota 23)	142,844	237,339
Utilidad en venta de propiedades y equipos	(36,826)	0
Obligaciones patronales largo plazo	7,402	6,761
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(156,813)	205,704
Pagos anticipados	763	56,475
Activos por impuestos corrientes	(97,113)	(119,349)
Otros activos corrientes	3,392	29
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	126,033	(196,459)
Pasivos acumulados	(187,962)	(78,023)
Obligaciones corrientes	(97,917)	25,570
Obligaciones patronales largo plazo	(12,924)	(17,346)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 398,515	1,239,540


 Zaira Yara Mora Ordóñez
GERENTE GENERAL


 Roberto Antonio Aguilar Aulas
CONTADOR GENERAL