

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes por prestación de servicios se reconocen por referencia al grado de prestación del servicio.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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 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.

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

La cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Caja	3,001	17,540
Bancos	471,260	403,457
	<u><u>474,262</u></u>	<u><u>420,998</u></u>

(4) Inversiones Temporales

La cuenta incluye:

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Inversiones temporales	673,170	126,376
	<u>673,170</u>	<u>126,376</u>

Las inversiones que la Compañía mantiene han sido efectuadas principalmente con el Banco de Guayaquil y con Fiducia S.A.

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Cuentas por cobrar Comerciales	906,994.33	1,115,988
Cuentas por Cobrar Relacionadas	134,594	170,296
Cuentas por cobrar Empleados - Anticipos	15,712	18,199
Otras cuentas por Cobrar	27,484	7,320
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>(20,902)</u>	<u>(31,561)</u>
Total cuentas por cobrar neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>1,063,883</u>	<u>1,280,242</u>

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(6) Pagos anticipados

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Garantías varias	4,320	7,720
Anticipos Entregados a Proveedores	14,244	68,633
Anticipos Trámites Aduaneros	0	1,354
Seguros Prepagados	4,748	2,081
	<u>23,312</u>	<u>79,787</u>

(7) Activos por impuestos corrientes

El resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Impuestos Anticipados	0	16,884
	<u>0</u>	<u>16,884</u>

(8) Otros activos corrientes

Este rubro incluye Inventario de suministros para el consumo de la Compañía, a continuación, el detalle:

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Suministros de Oficina	1,045	1,074
	<u>1,045</u>	<u>1,074</u>

(9) Propiedad y equipo

La composición y movimiento de propiedad y equipo es como se indica a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Muebles Y Enseres	63,278	63,278
Equipo De Oficina	33,186	32,561
Vehiculos	166,389	166,389
Equipo De Computacion	130,402	123,390
Edificios	528,663	528,663
Terrenos	147,777	147,777
(-) Depreciación y deterioro acumulada	(409,635)	(355,433)
	<u>660,060</u>	<u>706,625</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo por los años 2017 y 2016, se resume a continuación:

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Muebles Y Enseres	63,278	-	63,278	-	-	-	63,278
Equipo De Oficina	32,561	-	32,561	625	-	-	33,186
Vehiculos	166,389	-	166,389	-	-	-	166,389
Equipo De Computacion	121,315	2,075	123,390	7,012	-	-	130,402
Edificios	528,663	-	528,663	-	-	-	528,663
Terrenos	147,777	-	147,777	-	-	-	147,777
	<u>1,059,983</u>	<u>2,075</u>	<u>1,062,058</u>	<u>7,637</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,069,695</u>
Depreciación y deterioro acumulado	<u>(288,581)</u>	<u>(66,852)</u>	<u>(355,433)</u>	<u>(54,202)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(409,635)</u>
Propiedades y equipos, netos de depreciación y deterioro acumulada	<u>771,402</u>		<u>706,625</u>				<u>660,060</u>

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(10) Activos Intangibles

La cuenta de activos intangibles incluye:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Software	138,301	138,301
Amortización Acumulada Software	<u>(93,024)</u>	<u>(64,453)</u>
	<u>45,277</u>	<u>73,848</u>

El movimiento de activo intangible por los años 2017 y 2016, se resume a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Software	43,063	95,238	138,301	-	138,301
	43,063	95,238	138,301	-	138,301
Amortización acumulada	-	(64,453)	(64,453)	(28,571)	(93,024)
Activos intangibles netos de amortización acumulada	<u>43,063</u>		<u>73,848</u>		<u>45,277</u>

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(11) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Cuentas por Pagar Comerciales	246001.11	310842.85
Cuentas por Pagar Relacionadas	80459.01	137662.62
Cuentas por Pagar Accionistas		0
Otras Cuentas por Pagar	<u>78,753</u>	<u>82,573</u>
	<u>405,213</u>	<u>531,078</u>

(12) Anticipo Clientes

La Compañía ha recibido valores por adelantado por parte de sus clientes, a fin de poder efectuar sus operaciones, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por este concepto ascienden a US \$ 14,166 y \$ 84,759, respectivamente.

(13) Pasivos Acumulados

La cuenta pasivos acumulados está conformada por:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Décimo Tercer Sueldo	5,897	8,541
Décimo Cuarto Sueldo	10,202	15,943
15% Utilidades Empleados	<u>189,412</u>	<u>69,639</u>
	<u>205,511</u>	<u>94,122</u>

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(14) Otras obligaciones corrientes

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Con el less		
Aportes personal y patronal	19,871	24,575
Préstamos	7,745	6,029
Fondos de Reserva	946	2,793
Con el Servicio de Rentas Internas		
Impuesto a la Renta Compañía por Pagar	101,106	0
Retenciones en la Fuente del IVA	14,761	39,665
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	3,937	18,566
Con los Trabajadores		
Finiquitos por Pagar	10,899	0
Nómina por Pagar	0	1,237
	<u>159,265</u>	<u>92,865</u>

(15) Otras Obligaciones no Corrientes

El rubro de Otras Obligaciones no corrientes, se halla conformado por:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US \$)	
Otras Obligaciones no corrientes proveedores	63,530	5,892
Otras Obligaciones no corrientes varias	2,638	0
	<u>66,168</u>	<u>5,892</u>

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(16) Obligaciones patronales largo plazo

El detalle de las obligaciones patronales largo plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Jubilación Patronal	8,091	11,544
Desahucio	13,990	17,345
	<u>22,081</u>	<u>28,889</u>

El movimiento de Obligaciones patronales se muestra a continuación:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>
Saldo Inicial	17,345	11,544
Costo Laboral	4,501	1,184
Costo Financiero	623	453
Pérdidas Actuariales	8,866	(5,090)
Beneficios Pagados	(17,345)	0
Saldo Final	<u>13,990</u>	<u>8,091</u>

(17) Patrimonio de los Accionistas

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía SIATILOGISTICS S.A., es de US\$ 234,692 que representa 234,692 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

A continuación un detalle de la participación accionaria:

Accionistas	Capital
Place & Home Sociedad Civil y Comercial	105,611
Servicios Integrales en Aduanas y Transporte Internacional S.I.A.T.I. Cia.Ltda.	23,470
Servicios Logísticos Benthos Benthologic S. A	<u>105,611</u>
	<u><u>234,692</u></u>

Reserva Legal

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

b) Otros resultados integrales (Pérdidas actuariales)

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

c) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(18) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Ingresos operacionales Importaciones	8,635,698	8,160,548
Ingresos operacionales Exportaciones	565,902	382,095
Otros Ingresos operacionales	4,000	38,177
	<u>9,205,600</u>	<u>8,580,820</u>

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(19) Costos de ventas

Se refiere a los desembolsos realizados para la generación del servicio prestado, a continuación su composición:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en US \$)	
Costos Operacionales	<u>5,709,401</u>	<u>5,448,117</u>
	<u>5,709,401</u>	<u>5,448,117</u>

(20) Impuesto a la Renta

El detalle del impuesto a la renta es como sigue:

(Ver página siguiente)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	2017	2016
	(en US \$)	
Utilidad del Ejercicio	1,262,746	464,258
Menos: 15% participación trabajadores	(189,412)	(69,639)
Partidas Conciliatorias:		
(-) Ingresos exentos	(25,358)	(38,178)
(+) Gastos no deducibles	8,426	43,508
(-)Otras deducciones	21,889	36,112
(+) Particip. trab. atribuible a ingresos exentos	520	310
Variación de diferencias temporarias		
Generación		0
Reversión	0	0
Utilidad Gravable	1,078,812	436,371.30
Impuesto a la renta causado	237,339	96,002
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(60,125)	(61,157)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	177,214	34,845
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	60,125	61,157
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(136,233)	(112,886)
Menos: Crédito tributario años anteriores	0	0
Saldo a favor del contribuyente pagar (cobrar)	101,106	(16,884)

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

(21) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2017).

SIATILOGISTICS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones	0	500,000.00	100%
indivisas obligadas a llevar	500,000.01	1,000,000.00	60%
contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza