

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Logyt EN, S. A. P. I. de C. V y subsidiarias (el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Logyt EN, S. A. P. I. de C. V, y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF).

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Continúa)

Aguascalientes, Ags.  
Cancún, Q. Roo.  
Ciudad de México.  
Ciudad Juárez, Chih.  
Culiacán, Sin.  
Chihuahua, Chih.

Guadalajara, Jal.  
Hermosillo, Son.  
León, Gto.  
Mérida, Yuc.  
Mexicali, B.C.  
Monterrey, N.L.

Puebla, Pue.  
Querétaro, Qro.  
Reynosa, Tamps.  
Saltillo, Coah.  
San Luis Potosí, S.L.P.  
Tijuana, B.C.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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:

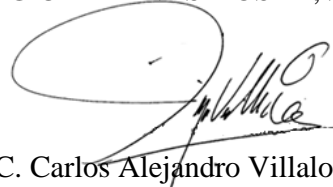
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- 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 del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados 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 del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados 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 el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos 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 planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.



C.P.C. Carlos Alejandro Villalobos Romero

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018.

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Estado de situación financiera consolidado

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

<b>Activo</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b>Pasivo y capital contable</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Activo circulante:			Pasivo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,938,019	10,399,835	Vencimientos circulantes de deuda a largo plazo (nota 11)	\$ 33,910,853	34,052,001
Cuentas por cobrar, neto (nota 4)	80,426,931	74,763,147	Proveedores	86,354,548	51,778,423
Partes relacionadas (nota 5)	5,904,557	5,916,491	Pasivos acumulados	17,241,803	8,794,332
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	16,455,004	10,922,415	Partes relacionadas (nota 5)	5,233,345	8,559,645
Inventarios	-	481,357	Provisiones (nota 10)	12,431,864	18,809,407
Pagos anticipados	<u>11,506,641</u>	<u>13,284,112</u>	Participación de los trabajadores en la utilidad	29,772	242,713
			Anticipo de clientes	<u>-</u>	<u>10,976</u>
Total del activo circulante	116,231,152	115,767,357	Total del pasivo circulante	155,202,185	122,247,497
Inversiones permanentes (nota 7)	14,831,589	14,831,589	Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes (nota 11)	8,325,814	16,881,302
Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto (nota 8)	75,103,167	81,945,594	Beneficios a los empleados	<u>702,134</u>	<u>663,369</u>
Activos intangibles (nota 9)	11,600,000	11,600,000	Total pasivo	164,230,133	139,792,168
Otros activos (nota 3 (k))	5,086,662	7,864,437	Capital contable (nota 13):		
			Capital social	184,281,675	168,281,675
			Aportaciones para futuros aumentos de capital	20,118,345	20,118,345
			Déficit acumulado	(145,747,327)	(95,856,744)
			Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>(7,533)</u>
			Participación controladora	58,652,693	92,535,743
			Participación no controladora	<u>(30,256)</u>	<u>(318,934)</u>
			Total del capital contable	58,622,437	92,216,809
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 15)		
	<u>\$ 222,852,570</u>	<u>232,008,977</u>		<u>\$ 222,852,570</u>	<u>232,008,977</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidado.

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

## Estado consolidado de resultado integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios (nota 5 y 14)	\$ 378,886,950	482,499,433
Costo por servicio (nota 14)	<u>383,281,129</u>	<u>449,688,159</u>
(Pérdida) utilidad bruta	<u>(4,394,179)</u>	<u>32,811,274</u>
Total de gastos de operación (nota 5)	<u>56,164,612</u>	<u>77,817,019</u>
Pérdida de operación	<u>(60,558,791)</u>	<u>(45,005,745)</u>
Resultado integral de financiamiento:		
Gasto por intereses, neto (nota 5)	(8,539,203)	(6,418,470)
Pérdida en cambios, neta	<u>(24,950)</u>	<u>376,995</u>
Resultado integral de financiamiento, neto	<u>(8,564,153)</u>	<u>(6,041,475)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	<u>(69,122,944)</u>	<u>(51,047,220)</u>
Impuestos a la utilidad (nota 12)	<u>-</u>	<u>70,612</u>
Pérdida neta	<u>(69,122,944)</u>	<u>(51,117,832)</u>
Otros resultados integrales:		
utilidad de los otros resultados integrales	<u>(7,533)</u>	<u>7,533</u>
Resultado integral	<u><u>(69,115,411)</u></u>	<u><u>(51,125,365)</u></u>
Pérdida neta consolidada atribuible a:		
Participación controladora	\$ 69,404,089	51,073,302
Participación no controladora	<u>(288,678)</u>	<u>52,063</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidado.

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Estado consolidado de cambios en el capital contable

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

	<u>Capital social</u>		<u>Total capital social</u>	<u>Aportaciones para futuros aumentos de capital</u>	<u>Utilidad (pérdidas) de ejercicios anteriores</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total participación controladora</u>	<u>Participación no controlada</u>	<u>Total del capital contable</u>
	<u>Suscrito</u>	<u>No exhibido</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 207,211,284	(66,210,000)	141,001,284	9,902,500	(44,738,912)	-	106,164,872	(266,871)	105,898,001
Exhibición de capital (nota 14)		27,280,391	27,280,391	10,215,845	-	-	37,496,236	-	37,496,236
Resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(51,117,832)</u>	<u>(7,533)</u>	<u>(51,125,365)</u>	<u>(52,063)</u>	<u>(51,177,428)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	207,211,284	(38,929,609)	168,281,675	20,118,345	(95,856,744)	(7,533)	92,535,743	(318,934)	92,216,809
Exhibición de capital (nota 14)	16,000,000		16,000,000				16,000,000		16,000,000
Efecto de fusión de subsidiarias					19,232,361		19,232,361		19,232,361
Resultado integral					<u>(69,122,944)</u>	<u>7,533</u>	<u>(69,115,411)</u>	<u>288,678</u>	<u>(68,826,733)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ <u>223,211,284</u>	<u>(38,929,609)</u>	<u>184,281,675</u>	<u>20,118,345</u>	<u>(145,747,327)</u>	<u>-</u>	<u>58,652,693</u>	<u>(30,256)</u>	<u>58,622,437</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Estados consolidados de flujos de efectivo

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de operación:		
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ (69,115,411)	(51,047,220)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	18,730,763	20,056,338
Pérdida en venta de mobiliario y equipo		2,641,850
Intereses a favor		(13,332)
Participación no controlada	(288,678)	(52,063)
Efecto de fusión de subsidiaria	28,241,899	
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses a cargo	8,539,203	6,431,802
Subtotal	(13,892,224)	(21,982,625)
Cuentas por cobrar, neto	(5,663,784)	(9,155,331)
Partes relacionadas, neto	(3,314,366)	2,566,091
Otras cuentas por cobrar	(5,532,589)	16,813,229
Inventarios, neto	481,357	(481,357)
Pagos anticipados	1,777,471	(11,959,334)
Proveedores	34,576,125	2,168,258
Pasivos acumulados	8,447,471	(2,418,749)
Provisiones	(6,377,543)	6,163,922
Anticipos de clientes	(10,976)	(2,324,001)
Beneficio a los empleados	38,765	(1,431,158)
Impuestos a la utilidad pagados	-	(1,066,659)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	10,529,707	(23,107,714)
Actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados	(11,888,336)	(23,341,712)
Otros activos	2,777,775	2,448,858
Activos intangibles		
Intereses cobrados	-	13,332
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(9,110,561)	(23,341,712)
Efectivo a obtener de actividades de financiamiento	1,419,146	(46,449,426)
Actividades de financiamiento:		
Entradas de efectivo por exhibición de capital social	16,000,000	27,280,391
Préstamos obtenidos	11,800,932	32,673,022
Pagos del principal de préstamos	(20,497,568)	(8,901,097)
Intereses pagados	(8,539,203)	(6,431,802)
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	10,215,845
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento	(1,235,839)	54,836,359
Incremento neto (disminución neta) neto de efectivo y equivalentes c	183,307	8,386,933
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al principio del año	1,754,712	1,754,712
Al fin del año	\$ 1,938,019	10,399,835

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.



## **Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

### **(1) Actividad y operación sobresaliente de la Compañía-**

#### **Actividad de la Compañía-**

Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. (la Compañía) fue constituida el 11 de mayo de 2012, bajo leyes mexicanas, con duración de 99 años, con domicilio en Av. Paseo de los Laureles 458-802, Bosques de las Lomas, Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México; la controladora principal del ente económico al que pertenece la Compañía es Latin Idea Mexico Venture Capital Fund III, L.P.,

Su actividad principal es promover, organizar e intervenir en la promoción de toda clase de actividades industriales, comerciales o de servicios de cualquier clase de sociedades mercantiles o civiles, dentro o fuera del territorio nacional, adquirir, administrar o controlar, arrendar o intervenir en las mencionadas sociedades ya sea como tenedora de acciones o de participaciones de capital de bonos y obligaciones o mediante contratos o actas de cualquier naturaleza.

#### **Operación sobresaliente-**

El 31 de agosto de 2017, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, Logyt, S. A. de C. V. acordó la fusión de la Sociedad con Logyt Empowerment, S. A. P. I. de C. V., Logyt Evolution, S. A. P. I. de C. V. y RHL Operaciones, S. A. de C. V. (todas partes subsidiarias) subsistiendo como sociedad fusionante Logyt, S. A. de C. V. Dicha fusión surtió efectos a partir del 31 de agosto de 2017, adquiriendo la fusionante la totalidad de los activos y asumiendo la totalidad de los pasivos y capital contable de las compañías fusionadas, dejando estas últimas de existir como entidades legales a partir de dicha fecha.

### **(2) Autorización y bases de presentación-**

#### **Autorización**

El 26 de agosto de 2018, Juan Enrique Ramos, Director General, y José Joaquín Ríos Ramírez, Director de Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de la Compañía, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas. Los estados financieros 2017 no han sido aprobados por los accionistas.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Bases de presentación****a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas.

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, inversiones permanentes y activos intangibles; las estimaciones de valuación de cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, inventarios y activos por impuestos a la utilidad diferidos; y los pasivos relativos a beneficios a empleados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros consolidados antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de pesos mexicanos.

**d) Presentación del estado de resultado integral**

La Compañía optó por presentar el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y se denomina “Estado de resultado integral”

Debido a que la Compañía es una empresa de servicios, presenta sus costos y gastos ordinarios con base en su naturaleza, ya que considera que la información así presentada es más clara. Adicionalmente, se presenta el rubro de pérdida de operación, que es el resultado de disminuir a los ingresos por servicios, el costo de servicios y los gastos, por considerar que este rubro contribuye a un mejor entendimiento del desempeño económico y financiero de la Compañía.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía:

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con las NIF, los cuales debido a que la Compañía opera en un entorno económico no inflacionario por lo cual no reconoce los efectos de la inflación como lo establece la NIF B-10. El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>31 de diciembre de</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2017	%		
2016	122.515	3.36%	9.87%
2015	118.532	2.13%	10.52%

**(b) Bases de consolidación-**

Los estados financieros consolidados incluyen los de Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y los de sus subsidiarias en las que ejerce control. Los saldos y operaciones importantes entre las compañías del grupo se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros auditados de las emisoras al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Las subsidiarias de Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. se muestra a continuación:

- **Logyt, S. A. de C. V.**, la actividad principal es la prestación de servicios de almacenaje, seguridad en el transporte, capacitación logística, asesoría en diseño y construcción y operación de almacenes, esclusas, silos, bodegas y terminales de carga.
- **Effective Talent , S. A. de C. V.**, el servicio de reclutamiento, selección, capacitación, entrenamiento, administración y en general todo lo referente y relacionado con recursos humanos a toda clase de personas físicas o morales.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del resultado integral de financiamiento.

**(d) Administración de riesgos financieros-**

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos financieros por su operación con instrumentos financieros:

- riesgo de crédito,
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital. En diversas secciones de estos estados financieros se incluyen más revelaciones cuantitativas.

***Políticas de administración de riesgos financieros***

La Administración del Grupo tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración de riesgos del Grupo.

Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la misma, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas para la administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades del Grupo.

El Grupo, a través de sus procedimientos de capacitación y administración, tiene como objetivo mantener un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

**Riesgo de Crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a a terceros y partes relacionadas.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

*Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar con partes relacionadas.*

La exposición del Grupo al riesgo de crédito es poco significativa ya que no existe un porcentaje sustancial que sea atribuible a ventas con una sola parte relacionada o terceros.

*Inversiones-*

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente en inversiones a la vista, de mínimo riesgo y de rápida liquidez, previa autorización de la Administración.

**Riesgo de Liquidez:**

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque del Grupo para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación del Grupo.

El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación de la Compañía.

La Compañía utiliza el costeo con base en actividades para la asignación de los costos a sus servicios, lo cual le ayuda a monitorear los requerimientos de flujos de efectivo y a optimizar el rendimiento en efectivo de sus inversiones. La Compañía se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un período de 30 días.

**Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio y tasas de interés puedan afectar los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a los riesgos de mercado dentro de parámetros aceptables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(e) Cuentas por cobrar-**

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor de realización, neto de provisiones para descuentos y de la estimación para pérdidas en su recuperación.

**(f) Inventarios y costo de ventas-**

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de adquisición.

Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de costo promedio.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.

La Compañía registra las estimaciones necesarias para reconocer disminuciones en el valor de sus inventarios por deterioro, obsolescencia, lento movimiento y otras causas que indiquen que el aprovechamiento o realización de los artículos que forman parte del inventario resultará inferior al valor registrado.

**(g) Pagos anticipados-**

Incluyen principalmente compra de servicios de transporte y pólizas de seguro que se reciben con posterioridad a la fecha del estado de situación financiera y durante el transcurso normal de las operaciones, y se presentan en el corto o largo plazo en atención a la clasificación de la partida de destino.

**(h) Inversiones permanentes-**

Las inversiones permanentes en las que la Compañía posee el 50% y 32% de su capital social, se registran a su costo de adquisición (nota 8).

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(i) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados-**

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición.

La depreciación y amortización del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, respectivamente, se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación y amortización de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	<u>Años</u>	<u>Tasas de depreciación</u>
Equipo de cómputo	3.3	30%
Equipo de transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Mejoras a locales arrendados	*	*

\* Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

**(j) Activos intangibles-**

Los activos intangibles con vida útil indefinida incluye el modelo de negocios de entrega de mercancía y productos en el último tramo conocido como “última milla”.

**(k) Otros activos-**

Los otros activos incluyen principalmente depósitos en garantía de oficinas administrativas y centros operativos; y se registran a su valor de adquisición.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(l) *Deterioro del valor del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados y los activos no monetarios-***

La Compañía evalúa el valor neto en libros del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados y los activos no monetarios, para determinar la existencia de indicios de que dicho valor excede su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que el valor neto en libros excede el valor de recuperación, la Compañía registra las estimaciones necesarias, reconociendo el efecto en los resultados del período.

**(m) *Provisiones-***

La Compañía reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente honorarios y servicios los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

**(n) *Beneficios a los empleados-*****Beneficios directos a corto plazo**

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

**Beneficios directos a largo plazo**

La obligación neta de la Compañía en relación con los beneficios directos a largo plazo y que se espera que la Compañía pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

(Continúa)



**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Compañía no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Compañía, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación. La Compañía determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro del “Resultado integral de financiamiento, neto”.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren en los resultados del ejercicio.

**(o) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU diferida, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período.

**(p) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos por servicios se reconocen conforme se prestan. Las estimaciones para pérdidas en la recuperación de cuentas por cobrar (que se incluyen en gastos generales), se registran con base en análisis y estimaciones de la administración.

**(q) Concentración de negocio y crédito-**

Los servicios de la Compañía se proporcionan con un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

**(r) Gastos de publicidad-**

Los gastos de investigación y la publicidad se llevan a resultados conforme se incurren.

**(s) Resultado integral de financiamiento (RIF)-**

El RIF incluye los intereses y las diferencias en cambios.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

**(t) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(4) Cuentas por cobrar, neto-**

Las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
Clientes	\$ 55,436,897	52,943,485
Clientes pendientes de facturar (1)	<u>31,470,780</u>	<u>28,300,408</u>
Menos estimación para saldos de cobro dudoso	<u>(6,480,746)</u>	<u>(6,480,746)</u>
Cuentas por cobrar	\$ 80,426,931 =====	74,763,147 =====

- (1) Corresponde a la provisión de ingresos por los servicios prestados en el ejercicio, la cual se calcula con el criterio de ingresos devengados y que por razones comerciales y operativas establecidos en los contratos no son facturados ya que, estos se facturan en el siguiente año.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(5) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por:		
Servicios	\$ 5,904,557	1,155,524
Intereses		12,101
	=====	=====
Gastos por:		
Servicios	\$ -	659,708
Intereses	148,063	45,079
	=====	=====

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se integran como sigue:

Cuentas por cobrar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Logyt Servicios, S.C. (Servicios)	\$ 5,904,557	5,831,491
Accionista (Servicios)	-	85,000
	\$ 5,904,557	5,916,491
	=====	=====

Cuentas por pagar

Godo Parsa, S.A de C.V. (Préstamos)	\$	2,552,965
Accionista (Préstamos)		3,728,500
Logyt Transformation, S. A.P.I. de C.V. (Préstamos y servicios)		1,478,887
	\$ 5,233,345	8,559,645
	=====	=====

Las cuentas por cobrar y por pagar entre partes relacionadas corresponden a cuenta corriente y se generan por servicios administrativos y otros conceptos, según sean solicitados; adicionalmente, existen préstamos entre las partes relacionadas los cuales generan intereses a una tasa del 7.6% anual sobre saldos insolutos.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(6) Otras cuentas por cobrar-**

Las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado por recuperar	\$	11,544,440	4,092,376
Impuesto sobre la renta		2,454,782	3,854,845
Deudores diversos		<u>2,555,782</u>	<u>2,975,194</u>
	\$	16,455,004	10,922,415
		=====	=====

**(7) Inversiones permanentes-**

Las inversiones en acciones de la compañía, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se integran como se muestra a continuación:

	<u>Tenencia accionaria</u>			
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Godo Parsa, S.A. de C.V	32%	32.20%	13,500,000	13,500,000
Logyt Andina, S.A.C.	90%	90.00%	1,093,311	1,093,311
Recurso Confiable Logística, S. A. de C. V.	50%	50.00%	<u>238,278</u>	<u>238,278</u>
			14,831,589,	14,831,589
			=====	=====

Los juicios y supuestos significativos para determinar la no existencia de control, fueron los siguientes: no se tiene control, aún cuando mantiene más de la mitad de los derechos de voto adicionalmente las compañías son administradas por otra entidad y la Compañía no tiene influencia en las decisiones.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(8) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados-**

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se analizan como sigue:

<b>Inversión:</b>	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
Equipo de cómputo	\$ 32,213,074	30,268,218
Equipo de transporte	4,405,578	3,998,801
Mobiliario y equipo	2,505,100	2,109,660
Maquinaria y equipo	1,485,391	1,479,891
Mejoras a locales arrendados	<u>92,643,601</u>	<u>88,336,274</u>
	133,252,744	126,192,844
Depreciación acumulada	<u>62,291,106</u>	<u>44,247,250</u>
Proyectos en proceso*	<u>4,141,529</u>	<u>-</u>
	\$ 75,103,167	81,945,594
	=====	=====

\*El proyecto en proceso corresponde a la construcción de un sistema de logística que se terminara en mayo de 2019.

**(9) Activos intangibles-**

En mayo de 2015, el Grupo invirtió \$11,000,000 en un modelo de negocio de logística que consiste en la entrega de mercancías y productos a sus clientes en el último tramo conocido como “última milla”.

Dicho modelo le posibilita negociar al Grupo con sus clientes, cuotas diferenciadas a un servicio de mensajería, ya que estas serán sujetas a variables como tiempo y lugar de entrega.

Adicionalmente adquirió una marca para operar el modelo de negocio por \$600,000.

Los activos son de vida útil indefinida y se sujeta a pruebas de deterioro anualmente, y en cualquier momento en que se presente un indicio de deterioro.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**(10) Provisiones-**

Las provisiones se integran como sigue:

		<b>Servicio de:</b>			
		<b><u>Transporte</u></b>	<b><u>Servicios</u></b>	<b><u>Otras</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$	7,065,719	3,780,073	7,963,615	18,809,407
Incrementos cargados a resultados		93,961,574	1,567,193	-	95,528,767
Pagos		88,595,429	5,347,266	7,963,615	101,906,310
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$	12,431,864	-	-	12,431,864
		=====	=====	=====	=====

**(11) Deuda a largo plazo-**

La deuda a largo plazo se integra como sigue:

		<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Crédito simple en pesos otorgados el 7 de junio de 2016 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de equilibrio (TIIE) más 6%, pagadero en 36 meses, con vencimiento en 31 de mayo de 2019 con pagos mensuales de \$342,857.	\$	5,828,571	9,942,857
Crédito simple en pesos otorgados el 20 de febrero de 2015 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la tasa 9.75% fija, pagadero en 36 meses, con vencimiento en enero de 2018 con pagos mensuales de \$71,138.		71,138	924,805
Crédito simple en pesos otorgados el 26 de marzo de 2015 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la tasa 10.29% fija, pagadero en 36 meses, con vencimiento en 31 de marzo de 2018 con pagos mensuales de \$55,555.		<u>166,666</u>	<u>833,333</u>

A la hoja siguiente

\$

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

De la hoja anterior	\$		
Crédito simple en pesos otorgado el 22 de agosto de 2016 por Banco Invex, S. A., que devengan intereses a la tasa TIIIE más 5.00%, anual pagadero en 24 meses, con vencimiento en agosto de 2018 con pago mensual de \$833,333.		6,666,667	16,666,667
Crédito simple en pesos otorgados el 25 de noviembre de 2015 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la tasa TIIIE más 4.75% fija, pagadero en 36 meses, con vencimiento en 30 de noviembre de 2018 con pagos mensuales de \$69,444.		763,889	1,597,222
Crédito simple en pesos otorgados el 2 de agosto de 2016 por BBVA Bancomer, S. A., que devengan intereses a la tasa TIIIE más 14.41% promedio anual en 2017, pagadero en 36 meses, con vencimiento en julio de 2019, con pagos mensuales de \$72,857.		1,384,285	2,258,571
Crédito simple en pesos otorgados el 12 de junio de 2016 por BBVA Bancomer, S. A., que devengan intereses a la tasa TIIIE más 14.41% promedio anual en 2016 y 14.41% promedio en 2015, pagadero en 36 meses, con vencimiento en agosto de 2019, durante 2017 pagaron el saldo insoluto.		-	2,518,587
Crédito simple en pesos otorgados el 25 de febrero de 2017 por Banco Santander, S. A., que devenga intereses a la tasa TIIIE más 6.5%, pagadero en 36 meses, con vencimiento en febrero de 2020 con mensualidades de \$60,833.33.		1,581,698	-
A la hoja siguiente	\$		



**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

De la hoja anterior	\$	
Crédito simple en pesos otorgados el 25 de noviembre de 2016 por Banco Santander, S. A., que devenga intereses a la tasa TIIIE más 6.5%, pagadero en 36 meses, con vencimiento en noviembre de 2018.	<u>-</u>	<u>1,399,167</u>
Crédito simple en pesos otorgados el 28 de febrero de 2017 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la tasa TIIIE más 6.5%, pagadero en 36 meses, con vencimiento en 1 de enero de 2021, con pagos mensuales de \$169,659.	6,877,273	-
Tarjeta de crédito Credito Real saldo revolvente con tasa de interés 14% sin plazo específico de vencimiento.	5,996,308	5,199,139
Tarjeta de crédito Santander saldo revolvente con tasa de interés 13.6% sin plazo específico de vencimiento.	9,558,211	9,592,955
Tarjeta de crédito Santander saldo revolvente con tasa de interés 16.64% sin plazo específico de vencimiento.	408,454	-
Crédito simple en pesos otorgados el 12 de diciembre de 2017 por Bancos Santander, S. A., que devengan intereses a la tasa fija 10.29%, pagadero en 12 meses, con vencimiento en diciembre de 2018.	<u>2,933,507</u>	<u>-</u>
Total de la deuda a largo plazo	42,236,667	50,933,303
Menos vencimientos circulantes	<u>33,910,853</u>	<u>34,052,001</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	\$ <u>8,325,814</u>	<u>16,881,302</u>
	=====	=====

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los vencimientos anuales de la deuda a largo plazo son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2018	\$ 33,910,853
2019	6,289,906
2020	<u>2,035,908</u>
	\$ 42,236,667
	=====

El gasto por intereses sobre préstamos, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de \$8,539,203 y \$6,378,091, respectivamente.

**(12) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))-****a) Impuestos a la utilidad**

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

La información mostrada en esta nota representa la suma de los cálculos individuales de las compañías subsidiarias y la compañía:

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>En los resultados del período:</b>		
Sobre base fiscal	\$	1,066,659
ISR diferido	_____	<u>(996,047)</u>
	\$	70,612
	=====	=====

El gasto de impuestos atribuible a la pérdida antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la pérdida antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Beneficio “esperado”	\$ (21,174,978)	(15,314,166)
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	3,168,908	(3,335,518)
Gastos no deducibles	5,049,830	618,807
Cambio en la reserva de valuación de activos por impuestos diferidos	(1,949,482)	18,768,675
Efecto de fusión de subsidiarias	13,555,272	-
Otros, neto	<u>1,350,450</u>	<u>(667,186)</u>
 Gasto por impuestos a la utilidad	 \$ -	 70,612
	=====	=====

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Activos diferidos:		
Estimación para saldos de cobro dudoso	\$ 10,437,606	1,944,224
Provisiones de pasivo	3,760,911	5,642,822
Anticipos de clientes	-	3,293
Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados	850,314	750,340
Pérdidas fiscales por amortizar	5,854,107	14,345,588
Participación de los trabajadores en las utilidades	8,932	72,814
Beneficios a los empleados	<u>99,000</u>	<u>201,271</u>
Total de activos diferidos brutos	21,010,870	22,960,352
Menos reserva de valuación	20,413,455	<u>22,326,970</u>
Activos diferidos, netos	\$ <u>597,415</u>	<u>633,382</u>
Pasivos diferidos:		
Pagos anticipados	<u>597,415</u>	<u>633,382</u>
Total de pasivos diferidos	<u>587,415</u>	<u>633,382</u>
Activo diferido, neto	\$ -	-
	=====	=====

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La reserva de valuación de los activos diferidos al 1o. de enero de 2017 y 2016 fue de \$20,977,850 y \$3,558,295. El cambio neto en la reserva de valuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue una disminución de \$1,949,482 y un incremento de \$18,768,675, respectivamente. Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2017 las pérdidas fiscales por amortizar expiran en 2027 por un monto de \$17,678,770.

**b) PTU diferida**

Los efectos de PTU de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de PTU diferida, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se consideraron no relevantes y por lo tanto no se determinó un ajuste por este concepto.

**(13) Capital contable-**

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

**(a) Estructura del capital social-**

El capital social al 31 de diciembre de 2016 está integrado por 53,822 acciones ordinarias, sin expresión de valor nominal, divididas en cuatro series: 5,000 acciones de la serie "A", que corresponde a la porción fija, y de la porción variable corresponden a 15,000 acciones de la serie "A", 3,701 acciones de la serie "B", 29,675 acciones de la serie "C" y 446 acciones de la serie "E".

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

## Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Durante 2016 mediante acta de asamblea general ordinaria de accionistas, los socios realizaron las siguientes aportaciones de capital social suscrito no exhibido:

Fecha	Aportación	Aportación para futuros aumentos	Total
25 y 26 de febrero de 2016	\$ 6,393,450	2,406,550	8,800,000
16 y 17 de marzo de 2016	1,885,327	667,189	2,552,516
3 de mayo de 2016	6,149,095	1,850,905	8,000,000
27 y 31 de octubre de 2016	12,852,519	5,291,201	18,143,720
Total	\$27,280,391	10,215,845	37,496,236

Con fecha 29 de abril del 2015, los socios aportaron un monto de \$66,210,000 y aportaciones para futuros aumentos de capital por \$9,902,500.

Con fecha 17 y 25 de septiembre 2017, los socios aportaron un monto de \$16,000,000 equivalentes a 16,000,000 de acciones con valor nominal de \$1.

**(b) Restricciones al capital contable-**

De conformidad con la LGSM, la utilidad neta del ejercicio cuando se genere está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2016 la reserva legal no ha sido constituida.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% restante.

La Compañía no podrá distribuir dividendos hasta en tanto no se restituyan las pérdidas acumuladas.

**(c) Negocio en marcha-**

En el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2017, la Compañía sufrió una pérdida neta de \$70,583,260; además, a esa fecha tiene pérdidas acumuladas por \$145,754,860. adicionalmente, ha mostradó problemas de falta de flujo para solventar sus obligaciones y de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, esto podría ser causa de disolución de la entidad, a solicitud de algún tercero interesado, esto indica la existencia de una incertidumbre material que puede crear una duda sustancial sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, y por lo tanto, la Compañía pudiera no lograr la realización de sus activos y cumplir con sus obligaciones en el curso normal de sus operaciones. Los planes de acción de la Administración para superar esta contingencia se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Optimización de recursos (ingresos y costos) mediante el análisis de los clientes mas rentables y mejora en el uso de servicios.
- Obtención de recursos de su parte relacionada (incremento de capital)
- Apoyo de los accionistas con recursos propios en caso de ser necesario

**(14) Ingresos y costos de servicios-**

Los ingresos se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por prestación de servicios	\$ 377,426,634	482,499,433
	=====	=====

A continuación se muestran las principales partidas que integran el rubro de costo de servicios al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios administrativos	\$ 101,988,299	134,389,357
Fletes y acarreos	78,811,965	94,420,870
Arrendamiento	33,828,268	35,887,669
Amortizaciones y depreciación	13,453,157	12,867,387
Otros	<u>155,199,440</u>	<u>172,122,876</u>
Total	\$ <u>393,293,654</u>	<u>449,688,159</u>
	=====	=====

**(15) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a) La Compañía renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas y bodegas de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. El gasto total por rentas ascendió a \$33,828,268 en 2017 y \$35,887,669 en 2016 y se incluye en gastos de operación en los estados de resultados. El importe de las rentas anuales por pagar, derivadas de los contratos de arrendamiento con vigencia definida hasta 2017 es de \$25,550,340.
- (b) La Compañía ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de personal, almacenaje y estacionamiento, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$659,708 en 2016 y se incluye en los costos por servicios y los gastos generales en los estados de resultados.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- (c) La Compañía ha celebrado contratos de prestación de servicios con sus clientes, en los cuales la Compañía se compromete a prestarle servicios de logística, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido.
- (d) La Compañía se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.
- (e) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(16) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”-** Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta a continuación:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar comerciales debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los Estados financieros no consolidados. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

**NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2017, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación esté en los mismos términos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

(Continúa)



**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

**NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se mencionan a continuación:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

(Continúa)

**Logyt EN, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias**

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

**NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”**- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”. Junto con dicha NIF, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF.

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

**Mejoras a las NIF 2018**

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables se mencionan en la hoja siguiente.

**NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”**- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

**NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles”** – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generarán efectos importantes.