

TRANSHOLDING S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
TRANSHOLDING S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSHOLDING S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TRANSHOLDING S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfui@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador S.A.

25 de febrero de 2019
Guayaquil, Ecuador

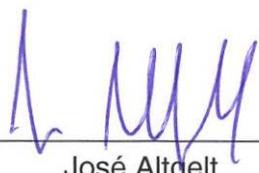


Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02

TRANSHOLDING S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	1.720.403	222.720
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	16.536	62
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	250.249	250.000
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	144.475	60.999
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.131.663	533.781
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota J)	1.986.334	2.967.365
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.986.334	2.967.365
TOTAL ACTIVOS	4.117.997	3.501.146
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota K)	58.523	
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	107.328	7.374
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	165.851	7.374
PATRIMONIO (Nota M)		
Capital social	3.300.000	500.000
Reserva legal	18.603	18.603
Reserva facultativa	91.152	99.572
Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de la NIIF	84.017	2.884.017
Resultados acumulados	458.374	(8.420)
TOTAL PATRIMONIO	3.952.146	3.493.772
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.117.997	3.501.146



José Altgelt
Representante Legal



LELLAN S.A.
Contador

Vea notas a los estados financieros

TRANSHOLDING S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Arrendamientos (Nota N)	488.793	411.565
Expensas comunes	90.235	98.276
OTROS INGRESOS (Nota O)	1.206.970	80
	<u>1.785.998</u>	<u>509.921</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de personal (Nota P)	283.878	187.431
Costo de edificios (Nota Q)	548.140	65.393
Costo de parqueaderos	4.571	4.816
Costo de Comedor	12.344	11.212
Gastos generales (Nota R)	369.870	226.620
Gastos financieros	167	88
	<u>1.218.970</u>	<u>495.560</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	567.028	14.361
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota S)	85.054	
Impuesto a la renta (Nota S)	23.600	22.781
	<u>458.374</u>	<u>(8.420)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	458.374	(8.420)



José Altgelt
Representante Legal



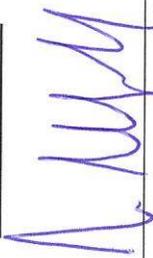
LELLAN S.A.
Contador

Vea notas a los estados financieros

TRANSHOLDING S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	<u>Reservas</u>		Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF	Resultados acumulados
	Legal	Facultativa		
Saldo al 1 de enero de 2017	18.603	99.572	2.935.268	(51.251)
Absorción de pérdidas			(51.251)	51.251
Pérdida del ejercicio				(8.420)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	18.603	99.572	2.884.017	(8.420)
Aumento de capital			(2.800.000)	8.420
Absorción de pérdidas		(8.420)		458.374
Utilidad del ejercicio				458.374
Saldo al 31 de diciembre de 2018	18.603	91.152	84.017	



José Altgelt

Representante Legal

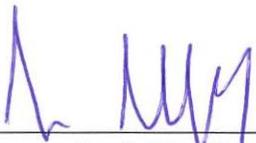

LELLAN S.A.

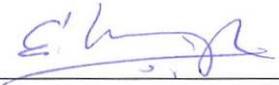
Contador

TRANSHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.769.274	509.921
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.513.444)	(413.202)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	624.319	96.719
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades	873.364	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	873.364	
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.497.683	96.719
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	222.720	126.001
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.720.403	222.720


 José Altgelt
 Representante Legal


 LELLAN S.A.
 Contador

Vea notas en los estados financieros

TRANSHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)****(Expresados en USDólares)**

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	458,374	(8,420)
Depreciación de propiedades y equipos	107,668	113,443
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	(16,724)	(62)
Activos por impuestos corrientes	(83,476)	(9,206)
Cuentas por pagar	58,523	
Otras obligaciones corrientes	99,954	964
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	624,319	96,719

José Altgelt
Representante Legal

LELLAN S.A.
Contador