



TRANSHOLDING S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

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 2019 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSHOLDING S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y 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 de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. 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 el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otros asuntos:

4. Sin que este asunto tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención a que con fecha 14 de febrero de 2019 emitimos nuestra opinión sin salvedades sobre los estados financieros de **TRANSHOLDING S.A.** al 31 de diciembre de 2018. Como se explica en la Nota T a los estados financieros, durante el 2019 se determinó un error en la estimación de la depreciación de las Propiedades, planta y equipo, que fue corregido con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Como resultado de lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reformulados, para corregir la insuficiencia antes mencionada.

Asuntos clave de auditoría:

5. 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. Además del asunto descrito en "otros asuntos", no tenemos otros que debamos informar.

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 • 2266814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro ni las Firmas corresponsables de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



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 o no 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.

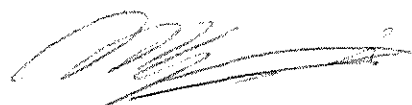
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la 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.

14 de febrero de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKF Ecuador & co
Registro No. SC-RNAE-002

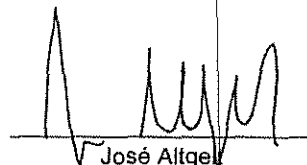

Manuel García Andrade
Socio

TRANSHOLDING S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	203.449	1.720.403
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	12.910	16.536
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota S)		250.249
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	171.691	144.475
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	388.050	2.131.663
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipos (Nota J)	1.968.373	2.040.422
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.968.373	2.040.422
TOTAL ACTIVOS	2.356.423	4.172.085
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1.353	58.523
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	8.075	107.328
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9.428	165.851
PATRIMONIO (Nota L)		
Capital social	1.650.200	3.300.000
Reservas	568.129	109.755
Resultados acumulados	128.666	596.479
TOTAL PATRIMONIO	2.346.995	4.006.234
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.356.423	4.172.085

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.



José Altgelt
Representante Legal



HELLAN S.A.
Contador

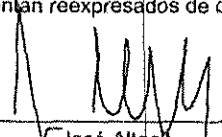
Vea notas a los estados financieros

TRANSHOLDING S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
OTROS INGRESOS		
Arrendamientos (Nota M)	416.316	488.793
Expensas comunes	49.694	90.235
Otros ingresos (Nota N)	73.629	1.206.970
	<u>539.639</u>	<u>1.785.998</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de personal (Nota O)	49.603	283.878
Costo de edificios (Nota P)	91.352	548.140
Costo de parqueaderos	4.678	4.571
Costo de Comedor	12.854	12.344
Gastos generales (Nota Q)	374.827	375.060
Gastos financieros	123	167
	<u>533.437</u>	<u>1.224.160</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	6.202	561.838
Participacion de los trabajadores en las utilidades (Nota R)	930	85.054
Impuesto a la renta (Nota R)	14.711	23.600
UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(9.439)</u>	<u>453.184</u>

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.


 José Allier
 Representante Legal


 LENIAN S.A.
 Contador

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Total	Adopción por primera vez de la NIIF	Utilidad no distribuida de ejercicios	Total
Saldo al 1 de enero de 2018 (*)	500.000	18.603	99.572	118.175	2.884.017	50.858	2.934.875
Aumento de Capital	2.800.000				(2.800.000)		(2.800.000)
Absorción de pérdidas			(8.420)	(8.420)			
Utilidad y resultado integral del ejercicio						8.420	8.420
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (*)	3.300.000	18.603	91.152	109.755	84.017	453.184	453.184
Disminución de capital	(1.649.800)					512.462	596.479
Apropiación de reservas		45.837	412.537	458.374		(458.374)	(458.374)
Pérdida y resultado integral del ejercicio						(9.439)	(9.439)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.650.200	64.440	503.689	568.129	84.017	44.649	128.666

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.


José Alkelt
Representante Legal

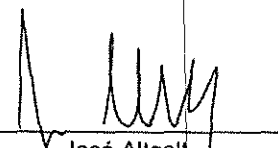
James A. Lellan
LELLAN S.A.
Controller

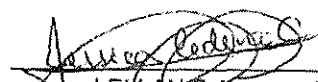
TRANSHOLDING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(406.793)	(1.161.679)
Otros ingresos	539.639	1.785.998
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	132.846	624.319
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago a accionistas	(1.649.800)	
Venta de propiedad, planta y equipo		1.848.260
Adición de propiedad, planta y equipo		(974.896)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.649.800)	873.364
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1.516.954)	1.497.683
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.720.403	222.720
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	203.449	1.720.403

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.


 José Allgelt
 Representante Legal


 LELIAN S.A.
 Contador

Vea notas en los estados financieros

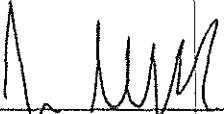
TRANSHOLDING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(9.439)	453.184
Depreciación de propiedades, planta y equipos	72.049	112.857
	62.610	566.041
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	253.875	(16.723)
Activos por impuestos corrientes	(27.216)	(83.476)
Cuentas por pagar	(57.170)	58.523
Otras obligaciones corrientes	(99.253)	99.954
	70.236	58.278
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	132.846	624.319

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.


 José Altgelt
 Representante Legal


 LELLAN S.A.
 Contador

Vea notas en los estados financieros