

**TRANSTEINER S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**TRANSTEINER S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Transteiner S. A.:**

### **Opinión con salvedades**

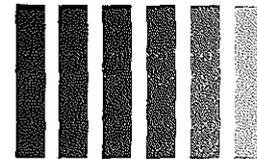
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transteiner S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transteiner S. A., al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Como se menciona en la Nota 16 a los estados financieros, no se realizó registro de la obligación por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año que terminó el 31 de diciembre del 2016, la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Transteiner S. A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.



### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención a la Nota 24 de los estados financieros, la cual detalla la cesión de acciones que realizó uno de los accionistas de la Compañía.

### **Otras cuestiones**

Los estados financieros de Transteiner S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2015 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros**

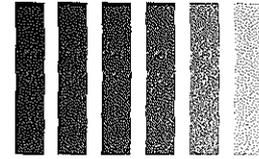
La administración de Transteiner S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales**

El Informe de Cumplimiento Tributario de Transteiner S. A., al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 862

Abril 21 del 2017  
Guayaquil, Ecuador



Bayron A. Arias Valarezo  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional G.11.973

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	161,821	107,731
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	817,735	679,422
Inventarios	6	11,006	9,597
Gastos pagados por anticipado	7	7,446	13,028
Activos por impuestos corrientes	8	13,483	3,442
Total activos corrientes		<u>1,011,491</u>	<u>813,220</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipo, neto	9	251,004	307,881
Inversiones en asociadas	10	85,000	-
Otros activos no corrientes	11	1,822	1,822
Total activos no corrientes		<u>337,826</u>	<u>309,703</u>
Total activos		<u>1,349,317</u>	<u>1,122,923</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	12	32,922	54,220
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	364,643	347,326
Pasivos por impuestos corrientes	8	60,576	45,710
Obligaciones acumuladas	14	73,210	62,712
Total pasivos corrientes		<u>531,351</u>	<u>509,968</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	12	5,212	38,104
Cuentas por pagar a largo plazo	15	244,439	272,645
Obligaciones por beneficios definidos	16	5,091	5,091
Total pasivos no corrientes		<u>254,742</u>	<u>315,840</u>
Total pasivos		<u>786,093</u>	<u>825,808</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	21,800	21,800
Reservas		10,907	10,907
Resultados acumulados		264,408	26,777
Resultado del ejercicio		266,109	237,631
Total del patrimonio		<u>563,224</u>	<u>297,115</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,349,317</u>	<u>1,122,923</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Raúl Orlando Torres Moreno  
Gerente General

C.B.A. María Isabel Figueroa Apolinario  
Contadora

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	4,979,175	3,982,287
COSTOS DE OPERACIÓN	20	<u>(4,172,859)</u>	<u>(3,286,424)</u>
Utilidad bruta		806,316	695,863
Otros ingresos	21	122,453	68,914
GASTOS			
Gastos de administración	22	<u>(569,427)</u>	<u>(441,641)</u>
Utilidad operacional		359,342	323,136
Gastos financieros	23	<u>(12,776)</u>	<u>(16,954)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		346,566	306,182
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(80,457)	(68,551)
Diferido		-	-
Total		<u>(80,457)</u>	<u>(68,551)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>266,109</u>	<u>237,631</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Raúl Orlando Torres Moreno  
Gerente General

C.B.A. María Isabel Figueroa Apolinario  
Contadora

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
					Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	21,800	10,907	32,116	(4,788)	180,395	240,430	
Más (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado			180,395		(180,395)	-	
Ajuste contable			(551)			(551)	
Pago de dividendos			(180,395)			(180,395)	
Utilidad del ejercicio					237,631	237,631	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21,800	10,907	31,565	(4,788)	237,631	297,115	
Más (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado			237,631		(237,631)	-	
Utilidad del ejercicio					266,109	266,109	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21,800	10,907	269,196	(4,788)	266,109	563,224	

Las notas adjuntas 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Raúl Orlando Torres Moreno  
Gerente General

C.B.A. María Isabel Figueroa Apolinario  
Contador

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad neta del ejercicio		266,109	237,631
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		77,552	81,079
Otras partidas distintas al efectivo		-	4,602
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(138,313)	(179,121)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(10,041)	(1,684)
Aumento en inventarios		(1,409)	(9,597)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado		5,582	(3,161)
Aumento en cuentas por pagar		17,317	200,867
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		14,866	11,624
Aumento en pasivos acumulados		10,498	9,765
(Disminución) aumento en cuenta por pagar a largo plazo		(28,206)	95,055
Efectivo neto procedente de actividades de Operación		213,955	447,060
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones de equipo		(20,675)	(158,321)
Pago por adquisición de acciones		(85,000)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		(105,675)	(158,321)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Pago de dividendos		-	(180,395)
Obligaciones financieras a corto plazo		(21,298)	5,769
Obligaciones financieras a largo plazo		(32,892)	(54,220)
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiación		(54,190)	(228,846)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		54,090	59,893
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		107,731	47,838
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	161,821	107,731

Las notas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Raúl Orlando Torres Moreno  
Gerente General

C.B.A. María Isabel Figueroa Apolinario  
Contadora

TRANSTEINER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Transteiner S. A. fue constituida el 25 de mayo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 12 de junio del 2009, con el objeto social de prestar el servicio de transporte de carga pesada a nivel nacional e internacional. En consecuencia, la compañía podrá dedicarse a la representación de firmas nacionales o extranjeras afines a su objeto, pudiendo además asociarse, actuar como intermediaria, agente, representante y celebrar toda clase de actos, contratos y operaciones civiles, mercantiles o de cualquier naturaleza relacionadas con su objeto social o complementario a éste. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección la Cooperativa 9 de octubre Manzana F-1 Solar 16.

Sus accionistas con el 75% del capital social la compañía Grecloin S.A.; y, con el 25% el Sr. Malo Cordero Bernardo José, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Inversiones en asociadas-

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo, y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la proporción que corresponde en el resultado del periodo. Los dividendos recibidos se imputan disminuyendo la inversión.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.
- (ii) Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(m) Costos y gastos-

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

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	11,870	1,865
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02006121604	44,849	35,344
Banco Pacífico Cta. Cte. No. 723589-5	105,102	70,522
	<u>161,821</u>	<u>107,731</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	610,624	516,845
Anticipo a proveedores	200,767	155,930
Cuentas por cobrar empleados	6,344	6,591
Otras cuentas por cobrar	-	56
	<u>817,735</u>	<u>679,422</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 173,251 (US\$ 169,733 al 2015).

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 437,373 (US\$ 347,112 al 2015) para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Entre 1 y 30 días	151,772	244,692
Entre 31 y 60 días	159,718	42,955
Entre 61 y 900 días	38,028	7,141
Más de 91 días	87,855	52,324
	<u>437,373</u>	<u>347,112</u>

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Suministros y materiales	11,006	9,597

#### NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	7,446	13,028

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario anticipo IR	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	-	-
Crédito tributario IVA	13,483	3,442
	<u>13,483</u>	<u>3,442</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	42,636	38,486
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	13,806	3,118
Retenciones de impuesto a la renta	4,134	4,106
	<u>60,576</u>	<u>45,710</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	346,566	306,182
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	19,147	5,414
Utilidad gravable	365,713	311,596
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>80,457</u>	<u>68,551</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2016
Instalaciones	-	1,380	1,380	-	1,380
Vehículos	622,331	(80,138)	542,193	13,596	555,789
Chasis	66,765	(3,731)	63,034	-	63,034
Muebles y enseres	4,762	891	5,653	-	5,653
Equipo de oficina	1,960	1,741	3,701	-	3,701
Equipos de computación	7,979	4,461	12,440	2,254	14,694
Otros activos fijos	214	-	214	4,825	5,039
	704,011	(75,396)	628,615	20,675	649,290
Depreciación acumulada	(468,219)	(147,485)	(320,734)	(77,552)	(398,286)
	<u>235,792</u>	<u>72,089</u>	<u>307,881</u>	<u>(56,877)</u>	<u>251,004</u>

Al 31 de diciembre del 2016: (i) 2 cabezales Kenworth, clase Trailer Cabezal – T, modelo T370 AC 8.3 2P 6X4 TM DIESEL con año de fabricación 2014, están prendados a favor del Banco de la Producción S.A., mediante contratos de prenda industrial abierta; (ii) A favor de la misma entidad financiera existe un contrato de compraventa con reserva de dominio celebrado entre Auto Importadora Galarza y la Compañía Transteiner S. A., por la adquisición de un vehículo marca Hyundai, modelo Tucson IXSTD 2.0 5P 4X2 TM, tipo Station W con año de fabricación 2015, ver Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

**NOTA 10. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones en asociadas consistían en:

<u>Compañía</u>	Porcentaje de participación en el capital		2016	2015
	2016	2015		
Intersoleq S. A. (1)	45%	-	<u>85,000</u>	<u>-</u>

(1) Dedicada a actividades de alquiler de máquinas y maquinaria industrial.

**NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en garantía	600	600
Otras cuentas por cobrar	1,222	1,222
	<u>1,822</u>	<u>1,822</u>

**NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras consistían en:

	<u>2016</u>		Vencimiento	Tasa de interés
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación CAR20200127380000	13,399	-	Jun-2017	11.23%
Operación CAR20200127379000	13,399	-	Jun-2017	11.23%
Operación CAR 20200136204000	6,124	5,212	Oct-2018	11.23%
	<u>32,922</u>	<u>5,212</u>		
	<u>2015</u>		Vencimiento	Tasa de interés
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación CAR20200127380000	24,613	13,399	Jun-2017	11.23%
Operación CAR20200127379000	24,613	13,399	Jun-2017	11.23%
Operación CAR 20200136204000	4,994	11,306	Oct-2018	11.23%
	<u>54,220</u>	<u>38,104</u>		

Las obligaciones están garantizadas con contratos de prenda industrial y de compraventa con reserva de dominio sobre vehículos, ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	258,145	242,381
Cuentas por pagar relacionadas	14,739	11,683
Cuenta por pagar empleados	3,122	3,564
Anticipos de clientes	2,642	1,985
Obligaciones con el IESS	3,454	3,736
Dividendos por pagar	-	77,092
Otras cuentas por pagar	82,541	6,885
	<u>364,643</u>	<u>347,326</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intersoleq S. A.	13,647	9,583
Torres & Pasch S. A. TORPASIN	1,092	-
Zurita Proaño Eliana	-	2,100
	<u>14,739</u>	<u>11,683</u>

Durante el año 2016 se realizaron las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

	<u>Ingresos por servicios de transporte</u>	<u>Alquiler de generador</u>	<u>Compra de lubricantes</u>	<u>Alquiler de terreno</u>	<u>Servicio de transporte</u>
Refin S. A.	172,345	-	-	-	-
Intersoleq S. A.	-	268,821	-	-	-
Zurita Proaño Eliana	-	-	-	-	-
Torres & Pasch S. A. TORPASIN	-	-	24,210	10,364	-
Torres Fabara Rafael Orlando	-	-	-	-	27,600

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercer sueldo	929	1,087
Décimo cuarto sueldo	5,387	4,361
Vacaciones	5,735	3,232
Participación trabajadores (1)	<u>61,159</u>	<u>54,032</u>
	<u>73,210</u>	<u>62,712</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rafael Orlando Torres Fabara (1)	168,356	168,356
Brigitte Miroslava Moreno (2)	59,198	98,533
Otras cuentas por pagar	<u>16,885</u>	<u>5,756</u>
	<u>244,439</u>	<u>272,645</u>

- (1) Por esta obligación no existen documentos firmados y la misma no genera interés alguno.
- (2) Por esta obligación no estén documentos firmados pero verbalmente acordaron las partes que dicha obligación generaría una tasa de interés del 10% anual la cual es cancelada previa facturación de los intereses correspondientes.

**NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	5,091	5,091
	<u>5,091</u>	<u>5,091</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2016 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (bonificación por desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

**NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	161,821	107,731
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	817,735	679,422
	<u>979,556</u>	<u>787,153</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 12)	32,922	54,220
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	364,643	347,326
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 12)	5,212	38,104
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	244,439	272,645
	<u>647,216</u>	<u>712,295</u>

#### NOTA 18. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 21,800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	31,565	32,116
Resultados año anterior	237,631	180,395
Pago de dividendos	-	(180,395)
Ajuste contable	-	(551)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4,788)	(4,788)
	<u>264,408</u>	<u>26,777</u>

#### NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios de transporte	<u>4,979,175</u>	<u>3,982,287</u>

#### NOTA 20. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de operación comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	79,632	74,220
Mantenimiento y repuestos	558,132	433,029
Depreciación	56,977	70,374
Servicios de transporte	3,410,425	2,646,100
Otros gastos de operación	67,693	62,701
	<u>4,172,859</u>	<u>3,286,424</u>

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, otros ingresos comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de activos fijos	263	22,543
Ingresos por siniestros	46,787	27,561
Ingresos por reembolsos	74,804	15,891
Otros ingresos ocasionales	599	2,919
	<u>122,453</u>	<u>68,914</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	110,180	93,945
Beneficios sociales	24,287	13,228
Aporte a la seguridad social	13,165	11,209
Servicios prestados	781	10,437
Desahucio	713	3,016
Capacitaciones	250	1,498
Gasto de viaje	2,037	7,137
Honorarios	15,859	10,606
Alimentación	7,022	5,871
Gastos de seguro	58,521	42,054
Impuestos y contribuciones	15,817	2,882
Servicios básicos	7,279	5,041
Mantenimiento y reparaciones	12,188	33,546
Depreciación	20,575	10,705
Gastos de gestión	11,916	5,957
Uniformes	2,122	-
Crédito tributario no utilizado	87,028	75,997
Participación a trabajadores	61,159	54,032
Suministros	9,785	7,764
Otros gastos de administración	108,743	46,716
	<u>569,427</u>	<u>441,641</u>

NOTA 23 GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses pagados	<u>12,776</u>	<u>16,954</u>
	<u>12,776</u>	<u>16,954</u>

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril del 2017), la Srta. Carolina Brigitte Torres Moreno en calidad de accionista de la Compañía comunicó mediante escrito fechado 13 de marzo del 2017, su deseo de ceder sus 2,180 acciones de valor nominal de US\$ 1.00 (Un Dólar de los Estados Unidos de América) cada una a favor de la compañía Grecloin S.A. Los accionistas de la Compañía posterior a la cesión de acciones son: con el 75% (16,350 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una) del capital social la compañía Grecloin S.A.; y, con el 25% (5,450 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una) el Sr. Malo Cordero Bernardo José, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración en marzo 16 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.