

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE 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

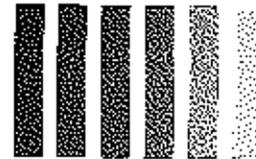
Notas a los Estados Financieros

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transteiner S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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.

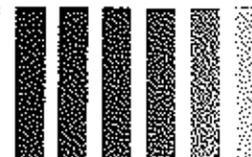
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transteiner S. A., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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, recylando, 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.

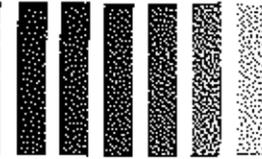
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CIA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G. J. 1.973

Abril 20 del 2018
Guayaquil, Ecuador

TRANSTEINER S. A.

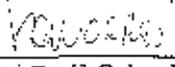
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

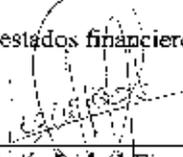
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	231,997	161,821
Inversiones financieras	5	30,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	906,507	817,735
Inventarios	7	25,687	11,006
Gastos pagados por anticipado	8	469	7,446
Activos por impuestos corrientes	9	64,571	13,483
Total activos corrientes		<u>1,259,231</u>	<u>1,011,491</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	10	234,106	251,004
Inversiones en asociadas	11	85,000	85,000
Otros activos no corrientes	12	1,222	1,822
Total activos no corrientes		<u>320,328</u>	<u>337,826</u>
Total activos		<u>1,579,559</u>	<u>1,349,317</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras		-	32,922
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	632,809	364,643
Pasivos por impuestos corrientes	9	84,871	60,576
Obligaciones acumuladas	14	62,718	73,210
Total pasivos corrientes		<u>780,398</u>	<u>531,351</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras		-	5,212
Cuentas por pagar a largo plazo	15	246,029	244,439
Obligaciones por beneficios definidos	16	12,255	5,091
Total pasivos no corrientes		<u>258,284</u>	<u>254,742</u>
Total pasivos		<u>1,038,682</u>	<u>786,093</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	21,800	21,800
Reserva legal		10,907	10,907
Resultados acumulados		292,886	264,408
Resultado del ejercicio		218,854	266,109
Otros resultados integrales acumulados		(3,570)	-
Total del patrimonio		<u>540,877</u>	<u>563,224</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,579,559</u>	<u>1,349,317</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.

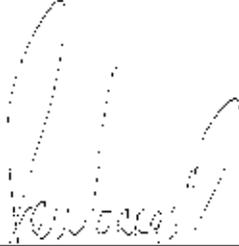
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

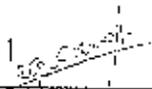
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	5,170,061	4,979,175
COSTOS DE OPERACIÓN	20	<u>(4,421,497)</u>	<u>(4,172,859)</u>
Utilidad bruta		748,564	806,316
Otros ingresos	21	127,181	122,453
GASTOS			
Gastos de administración	22	<u>(591,335)</u>	<u>(569,427)</u>
Utilidad operacional		284,410	359,342
Gastos financieros	23	<u>(6,170)</u>	<u>(12,776)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		278,240	346,566
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	9	(59,386)	(80,457)
Diferido		-	-
Total		<u>(59,386)</u>	<u>(80,457)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>218,854</u>	<u>266,109</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 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital		Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Otros Resultados Integrales Acumulados	
	Social	Legal			Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados Integrales Acumulados		Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21,800	10,907	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	10,907	269,196	(4,788)	266,109	-	563,224	
Más (menos) transacciones durante el año:									
Traspaso del resultado	-	-	-	266,109	-	(266,109)	-	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	(237,631)	-	-	-	(237,631)	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	218,854	-	218,854	
Reconocimiento pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	(3,570)	(3,570)	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	21,800	10,907	10,907	297,674	(4,788)	218,854	(3,570)	540,877	

Las notas adjuntas I a la 2.5 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.

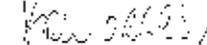
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		218,854	266,109
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		82,541	77,552
Ajustes por gastos en provisiones		(1,970)	-
Otras partidas distintas al efectivo		1,325	-
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(88,731)	(138,313)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(51,088)	(10,041)
Aumento en inventarios		(14,681)	(1,409)
Disminución en gastos pagados por anticipado		6,977	5,582
Disminución en otros activos no corrientes		600	-
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		140,658	17,317
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		24,295	14,866
(Disminución) aumento en obligaciones acumuladas		(10,492)	10,498
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo		1,590	(28,206)
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		1,004	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		<u>310,882</u>	<u>213,955</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedades y equipo		14,286	-
Adquisiciones de equipos		(76,735)	(20,675)
Pago por inversiones financieras		(30,000)	-
Pago por adquisición acciones		-	(85,000)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(92,449)</u>	<u>(105,675)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de dividendos		(110,123)	-
Obligaciones financieras a corto plazo		(32,922)	(21,298)
Obligaciones financieras a largo plazo		(5,212)	(32,892)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		<u>(148,257)</u>	<u>(54,190)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		70,176	54,090
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		161,821	107,731
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>231,997</u>	<u>161,821</u>

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 2017 Y 2016

(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 Ciudadela Bahía Norte, Calle Pública número 0-01 con intersección Av. De las Américas, Manzana 57, Edificio Sky Building, piso 11, oficina 1122.

Sus accionistas con el 74.991% del capital social, la compañía Grecloin S. A.; con el 25.000% el Sr. Bernardo José Malo Cordero; con el 0.005% el Sr. Raúl Orlando Torres Moreno; y, con el 0.005% el Sr. Jorge Miguel Torres Porrás, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene inversiones en la siguiente Compañía Asociada constituida en Ecuador:

<u>Compañía</u>	<u>Actividad</u>
Intersoleq S. A.	Alquiler de máquinas y maquinaria industrial

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, así como activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(d) Inversiones financieras-

Las inversiones financieras son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que la Administración de la Compañía tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales menores a doce meses.

Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.

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

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(f) 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.

(g) 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
Equipos 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.

(h) 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 período. Los dividendos recibidos se imputan disminuyendo la inversión.

(i) 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.

(j) 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 imposables 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 imposables. 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.

(k) 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.

(l) 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 período 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	7,054	11,870
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02006121604	188	44,849
Banco del Pacifico Cta. Cte. No. 723589-5	74,666	105,102
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100154336	150,089	-
	<u>231,997</u>	<u>161,821</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones financieras consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósito a plazo (1)	<u>30,000</u>	<u>-</u>

(1) Depósito a plazo con el Banco del Pacifico S. A., por US\$ 30,000 con plazo de 120 días, a una tasa de interés del 4.50% anual.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	666,780	610,624
Anticipo a proveedores	234,446	200,767
Cuentas por cobrar empleados	4,201	6,344
Otras cuentas por cobrar	1,080	-
	<u>906,507</u>	<u>817,735</u>

(1) 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 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 304,562 (US\$ 173,251 al 2016).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 362,218 (US\$ 437,373 al 2016) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	148,241	151,772
Entre 31 y 60 días	26,163	159,718
Entre 61 y 90 días	17,451	38,028
Más de 91 días	170,363	87,855
	<u>362,218</u>	<u>437,373</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y materiales	<u>25,687</u>	<u>11,006</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	<u>469</u>	<u>7,446</u>

NOTA 9. IMPUESTOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	45,978	-
Crédito tributario IVA	18,593	13,483
	<u>64,571</u>	<u>13,483</u>

<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	59,386	42,636
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	21,060	13,806
Retenciones de impuesto a la renta	4,425	4,134
	<u>84,871</u>	<u>60,576</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; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	278,240	346,566
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Dividendos percibidos exentos	(21,801)	-
Otras rentas exentas	(49,795)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	45,924	-
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	3,851	-
Gastos no deducibles	13,519	19,147
Utilidad gravable	269,938	365,713
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>59,386</u>	<u>80,457</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	34,348	26,671
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	(13,739)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>20,609</u>	<u>26,671</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 20,609; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 59,386. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 59,386 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2017
Instalaciones	1,380	-	1,380	9,311	10,691
Vehículos	542,193	13,596	555,789	24,897	580,686
Chasis	63,034	-	63,034	-	63,034
Muebles y enseres	5,653	-	5,653	182	5,835
Equipo de oficina	3,701	-	3,701	2,020	5,721
Equipos de computación	12,440	2,254	14,694	(3,067)	11,627
Otros activos fijos	214	4,825	5,039	9,433	14,472
	628,615	20,675	649,290	42,776	692,066
Depreciación acumulada	(320,734)	(77,552)	(398,286)	(59,674)	(457,960)
	307,881	(56,877)	251,004	(16,898)	234,106

NOTA 11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones en asociadas consistían en:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Intersoleq S. A. (1)	45%	45%	<u>85,000</u>	<u>85,000</u>

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

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en garantía	-	600
Otras cuentas por cobrar	1,222	1,222
	<u>1,222</u>	<u>1,822</u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	339,391	258,145
Cuentas por pagar relacionadas	13,523	14,739
Cuentas por pagar accionistas	10,000	-
Cuenta por pagar empleados	3,668	3,122
Anticipos de clientes	1,842	2,642
Obligaciones con el IESS	5,003	3,454
Dividendos por pagar (1)	127,508	-
Otras cuentas por pagar	131,874	82,541
	<u>632,809</u>	<u>364,643</u>

(1) Corresponde a dividendo pendiente de pago sobre la utilidad disponible para los accionistas de la Compañía del año 2015, ver Nota 18. **PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de las cuentas por pagar accionistas eran los siguientes:

	<u>2017</u>
Raúl Orlando Torres Moreno	10,000
	<u>10,000</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intersoleq S. A.	9,329	13,647
Raúl Orlando Torres Moreno	1,365	-
Rafael Orlando Torres Fabara	273	-
Torres & Pasch S. A. TORPASIN	684	1,092
Greclain S.A.	1,872	-
	<u>13,523</u>	<u>14,739</u>

Durante el año 2017 se realizaron las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

	Activos	Pasivos		Ingresos		Egresos		
	Otros activos	Alquiler de generador	Servicios de transporte	Servicios de transporte	Otros ingresos	Alquiler de generador	Servicios de transporte	Servicio logístico
Torres & Pasch S. A. Torpasin	55	-	-	-	-	-	-	-
Transurbana S.A.	10	-	-	-	-	-	-	-
Raúl Torres Moreno	960	-	1,365	1,179	-	-	9,881	-
Intersoleq S. A.	-	9,329	-	25,576	21,801	312,865	-	-
Intermodaltrade Logistics S.A.	-	-	650	148,939	-	-	-	384
Refin S. A.	-	-	-	110,500	-	-	-	-
Total	<u>1,025</u>	<u>9,329</u>	<u>2,015</u>	<u>286,194</u>	<u>21,801</u>	<u>312,865</u>	<u>9,881</u>	<u>384</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	1,233	929
Décimo cuarto sueldo	5,322	5,387
Vacaciones	7,062	5,735
Participación trabajadores (1)	49,101	61,159
	<u>62,718</u>	<u>73,210</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. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 61,159 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rafael Orlando Torres Fabara (1)	168,356	168,356
Brigitte Miroslava Moreno (1)	42,572	59,198
Otras cuentas por pagar	35,101	16,885
	<u>246,029</u>	<u>244,439</u>

(1) Por estas obligaciones no existen documentos firmados y las mismas no generan interés alguno.

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	7,320	5,091
Desahucio	4,935	-
	<u>12,255</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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,26%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	231,997	161,821
Inversiones financieras (Nota 5)	30,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	<u>906,507</u>	<u>817,735</u>
	<u>1,168,504</u>	<u>979,556</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras	-	32,922
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	632,809	364,643
Obligaciones financieras a largo plazo	-	5,212
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	<u>246,029</u>	<u>244,439</u>
	<u>878,838</u>	<u>647,216</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. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 10,907.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	269,196	31,565
Resultados año anterior	266,109	237,631
Distribución de dividendos (1)	(237,631)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(4,788)</u>	<u>(4,788)</u>
	<u>292,886</u>	<u>264,408</u>

(1) Con fecha 27 de febrero del 2017 la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, resolvió distribuir la utilidad disponible para los accionistas de la Compañía del año 2015, de la cual US\$ 110,123 fue destinado para pago de dividendos a sus accionistas. Al 31 de diciembre del 2017, existen dividendos declarados pendientes de pago por US\$ 127,508 que se registran dentro del rubro dividendos por pagar en el estado de situación financiera, ver Nota 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2017, las pérdidas actuariales corresponden a US\$ 3,570.

NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de transporte	<u>5,170,061</u>	<u>4,979,175</u>

NOTA 20. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de operación comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	86,401	79,632
Mantenimiento y repuestos	673,271	558,132
Depreciación	58,822	56,977
Servicios de transporte	3,511,274	3,410,425
Otros gastos de operación	<u>91,729</u>	<u>67,693</u>
	<u>4,421,497</u>	<u>4,172,859</u>

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de activos fijos	2,535	263
Ingresos por siniestros	49,795	46,787
Ingresos por dividendos	21,801	-
Ingresos administrativos	3,239	-
Ingresos por reembolsos	41,755	74,804
Otros ingresos ocasionales	8,056	599
	<u>127,181</u>	<u>122,453</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	110,520	110,180
Beneficios sociales	25,672	24,287
Aporte a la seguridad social	12,176	13,165
Servicios prestados	958	781
Desahucio	1,567	713
Capacitaciones	790	250
Gasto de viaje	4,629	2,037
Honorarios	16,645	15,859
Alimentación	15,838	7,022
Gastos de seguro	46,738	58,521
Impuestos y contribuciones	10,578	15,817
Servicios básicos	15,280	7,279
Mantenimiento y reparaciones	29,045	12,188
Depreciación	23,719	20,575
Gastos de gestión	17,893	11,916
Uniformes	1,177	2,122
Crédito tributario no utilizado	115,506	87,028
Participación a trabajadores	49,101	61,159
Suministros	6,151	9,785
Otros gastos de administración	87,352	108,743
	<u>591,335</u>	<u>569,427</u>

NOTA 23 GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses pagados	4,586	12,776
Comisiones bancarias	4	-
Otros gastos financieros	1,580	-
	<u>6,170</u>	<u>12,776</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 09 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.