

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

TRANSTEINER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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:

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera

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 2018, 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

Párrafo de énfasis

En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía informa que en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SCJCLCPAIFRS.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2018, en concordancia con lo estipulado en el Artículo Primero de la citada Resolución en virtud que la Compañía superó el límite de US\$ 5,000,000 de ventas brutas anuales establecido para ser considerada como PYME. Nuestra opinión no es modificada en relación con esta cuestión.



Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 adjuntos, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2017 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan del año 2018 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2017 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

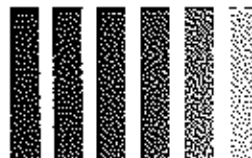
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 existen. 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.



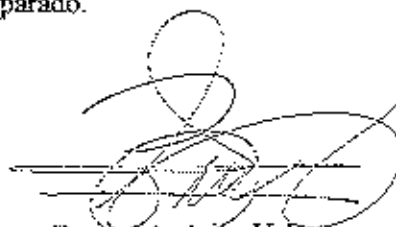
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas 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 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

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



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

Abril 23 del 2019
Guayaquil, Ecuador

TRANSTEINER S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

			Reestructurados bajo NIIF completas	
			Al 31 de Diciembre 2017	Al 01 de Enero 2017
<u>ACTIVOS</u>	Nota	2018		
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	260,916	231,997	161,821
Inversiones financieras	6	130,000	30,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	864,978	838,415	817,735
Inventarios	8	4,995	2,544	11,006
Gastos pagados por anticipado	9	27,370	469	7,446
Activos por impuestos corrientes	10	45,920	64,571	13,483
Total activos corrientes		1,334,179	1,167,996	1,011,491
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y equipo, neto	11	260,598	234,106	251,004
Inversiones en asociadas	12	85,000	85,000	85,000
Activos por impuestos diferidos	13	1,268	-	1,822
Total activos no corrientes		346,866	319,106	337,826
Total activos		1,681,045	1,487,102	1,349,317
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones financieras		-	-	32,922
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	881,718	598,658	364,643
Pasivos por impuestos corrientes	10	78,327	84,871	60,576
Obligaciones acumuladas	15	61,519	62,718	73,210
Total pasivos corrientes		1,021,564	746,247	531,351
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones financieras		-	-	5,212
Cuentas por pagar a largo plazo	16	210,565	246,029	244,439
Obligaciones por beneficios definidos	17	20,152	12,255	5,091
Total pasivos no corrientes		230,717	258,284	254,742
Total pasivos		1,252,281	1,004,531	786,093
PATRIMONIO				
	19			
Capital social		21,800	21,800	21,800
Reserva legal		10,907	10,907	10,907
Resultados acumulados		187,324	234,580	264,408
Resultado del ejercicio		215,127	218,854	266,109
Otros resultados integrales acumulados		(6,394)	(3,570)	-
Total del patrimonio		428,764	482,571	563,224
Total del pasivo y patrimonio		1,681,045	1,487,102	1,349,317

Las notas adjuntas 1 a la 26 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

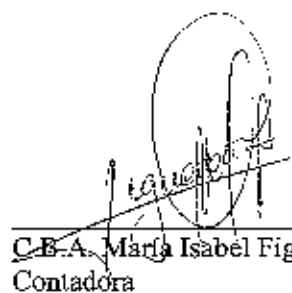
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	5,067,370	5,170,061
COSTOS DE OPERACIÓN	21	<u>(4,289,959)</u>	<u>(4,421,497)</u>
Utilidad bruta		777,411	748,564
Otros ingresos	22	158,222	127,181
Gastos de administración	23	<u>(645,035)</u>	<u>(591,335)</u>
Utilidad operacional		290,598	284,410
Gastos financieros	24	<u>(7,681)</u>	<u>(6,170)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		282,917	278,240
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	10	69,058	59,386
Diferido		<u>(1,268)</u>	<u>-</u>
Total		<u>67,790</u>	<u>59,386</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>215,127</u>	<u>218,854</u>

Las notas adjuntas 1 a la 26 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

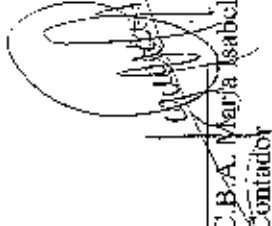
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados				Otros	
	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Resultados Integrales Acumulados
Saldos previamente reportados al 31 de diciembre del 2016	21,800	10,907	297,674	(4,788)	218,854	540,877
Efecto de ajustes por conversión a NIIF completas	-	-	-	(58,306)	-	(58,306)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (Reestructurados)	21,800	10,907	297,674	(63,094)	218,854	482,571
Más (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	218,854	-	(218,854)	-
Distribución de dividendos	-	-	(266,110)	-	-	(266,110)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	215,127	215,127
Reconocimiento pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	(2,824)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	21,800	10,907	250,418	(63,094)	215,127	428,764

Las notas adjuntas 1 a la 26 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.

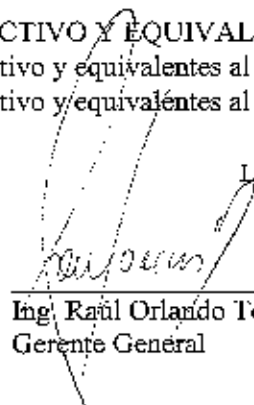
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

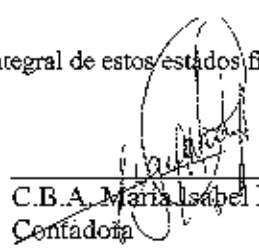
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta		215,127	218,854
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		98,003	82,541
Ajustes por gastos en provisiones		3,503	(1,970)
Otras partidas distintas al efectivo		(2,247)	(56,981)
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(27,126)	(20,639)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		18,651	(51,088)
(Aumento) disminución en Activos por inventarios		(2,451)	8,462
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado		(26,901)	6,977
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(1,268)	1,822
Aumento en cuentas por pagar		39,121	106,507
(Disminución) aumento en pasivo por impuestos corrientes		(6,544)	24,295
Disminución en pasivos acumulados		(1,199)	(10,492)
(Disminución) aumento en cuenta por pagar a largo plazo		(35,464)	1,590
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		3,831	1,004
Efectivo neto procedente de actividades de operación		275,036	310,882
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedades y equipo		1,179	14,286
Adiciones de propiedades y equipo		(125,125)	(76,735)
Pago por inversiones financieras		(100,000)	(30,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(223,946)	(92,449)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de dividendos		(22,171)	(110,123)
Obligaciones financieras a corto plazo		-	(32,922)
Obligaciones financieras a largo plazo		-	(5,212)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		(22,171)	(148,257)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		28,919	70,176
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		231,997	161,821
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	260,916	231,997

Las notas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Raúl Orlando Torres Moreno
Gerente General


C.B.A. María Isabel Figuerola Apolinario
Contadora

TRANSTEINER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(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 Porras, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre del 2018, 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en R.O. No. 94 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas con base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

(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) Gastos pagados por anticipado.-

Los gastos pagados por anticipado están representados principalmente por seguros pagados por anticipado, que se amortizan con cargo a resultados del ejercicio con base al *método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.*

(h) 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
Chasis	5
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Otros activos fijos	10

(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.

(i) Inversiones en asociadas-

Las inversiones en asociadas se miden al costo. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

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.

(j) Obligaciones financieras-

Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(k) 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.

(l) 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 imponderables 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 imponderables. 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(m) 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.

(n) 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente.

Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- (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.
- (iii) Vacaciones.- Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(o) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación del servicio en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

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.

(p) 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.

(q) 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. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLETAS

(a) Base de la transición a las NIIF completas

(i) Aplicación de la NIIF 1-

Transteiner S. A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2018, en concordancia con lo estipulado en el Artículo Primero de la citada Resolución en virtud que la Compañía superó el límite de US\$ 5,000,000 de ventas brutas anuales establecido para ser considerada como PYME.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

(b) Conciliación entre NIIF para las PYMES y NIIF completas

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF completas sobre la situación financiera previamente reportada de Transteiner S. A.:

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2017

Patrimonio de acuerdo a NIIF para las PYMES reportado previamente	540,877
Ajustes por conversión a NIIF completas:	
Baja de cuentas por cobrar	(5,269)
Baja de anticipo a proveedores	(62,823)
Baja de inventarios	(23,142)
Baja de otros activos	(1,222)
Baja de cuentas por pagar proveedores	34,150
Subtotal	(58,306)
Patrimonio de acuerdo a NIIF completas	<u>482,571</u>

(c) Explicación resumida de los principales ajustes por conversión a NIIF completas:

- (1) Ajustes en anticipo a proveedores, inventarios y cuentas por pagar proveedores: Al 31 de diciembre del 2017, los efectos de estos ajustes, fueron una disminución en los saldos de las cuentas anticipo a proveedores, inventarios y cuentas por pagar proveedores por US\$ 62,823, US\$ 23,142 y US\$ 34,150, respectivamente a consecuencia del análisis realizado a las citadas cuentas y la necesidad de ser regularizados sus saldos por los valores ajustados, para que se presenten de manera razonable en los estados financieros.

NOTA 4. 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

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 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Caja	5,079	7,054
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02006121604	-	188
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 723589-5	138,595	74,666
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100154336	67,242	150,089
Inversión temporal N. 262003357 (1)	50,000	-
	<u>260,916</u>	<u>231,997</u>

- (1) Corresponde a un depósito a plazo con el Banco del Pacífico S. A., a 60 días con un interés nominal del 4.00% anual.

NOTA 6. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones financieras consistían en:

	2018	2017
Depósitos a plazo (1)	<u>130,000</u>	<u>30,000</u>

- (1) Corresponde a dos depósitos a plazo con el Banco del Pacífico S. A., por US\$ 50,000 y US\$ 80,000 con plazos de 91 y 361 días, a una tasa de interés del 4.75% y 6.15% anual.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cientes (1)	668,027	658,743
Anticipo a proveedores	189,276	174,391
Cuentas por cobrar empleados	5,812	4,201
Otras cuentas por cobrar	1,863	1,080
	<u>864,978</u>	<u>838,415</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 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 138,406 (US\$ 301,794 al 2017).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 529,621 (US\$ 356,949 al 2017) 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:

	2018	2017
Entre 1 y 30 días	262,950	148,241
Entre 31 y 60 días	89,864	26,163
Entre 61 y 90 días	37,384	17,451
Más de 91 días	139,423	165,094
	<u>529,621</u>	<u>356,949</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Suministros y materiales	<u>4,995</u>	<u>2,544</u>

NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	<u>27,370</u>	<u>469</u>

NOTA 10. IMPUESTOS

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

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	45,920	45,978
Crédito tributario IVA	-	18,593
	<u>45,920</u>	<u>64,571</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	69,058	59,386
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	3,898	21,060
Retenciones de impuesto a la renta	5,371	4,425
	<u>78,327</u>	<u>84,871</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% 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 28%.

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:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	282,917	278,240
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Dividendos percibidos exentos	(31,861)	(21,801)
Otras rentas exentas	(29,664)	(49,795)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	26,487	45,924
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	5,256	3,851
Gastos no deducibles	18,025	13,519
Diferencias Temporarias:		
Provisión por jubilación patronal y desahucio	5,073	-
Utilidad gravable	276,233	269,938
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	69,058	59,386
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	35,705	20,609

- (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.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 35,705; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 69,058. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 69,058 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2017	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2018
Instalaciones	1,380	9,311	10,691	-	10,691
Vehículos	555,789	24,897	580,686	80,341	661,027
Chasis	63,034	-	63,034	32,371	95,405
Muebles y enseres	5,653	182	5,835	-	5,835
Equipo de oficina	3,701	2,020	5,721	810	6,531
Equipos de computación	14,694	(3,067)	11,627	7,658	19,285
Otros activos fijos	5,039	9,433	14,472	1,846	16,318
	649,290	42,776	692,066	123,026	815,092
Depreciación acumulada	(398,286)	(59,674)	(457,960)	(96,534)	(554,494)
	251,004	(16,898)	234,106	26,492	260,598

NOTA 12. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en asociadas consistían en:

Compañía	Porcentaje de participación en el capital		2018	2017
	2017	2016		
Intersoleq S. A. (1)	45%	45%	85,000	85,000

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

NOTA 13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2018	2017
Impuesto diferido activo	1,268	-

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

	US\$
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	1,268
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1,268</u>

(1) Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El movimiento de los activos por impuestos diferidos sin considerar compensación es el siguiente:

	Provisiones de jubilación patronal y desahucio
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	1,268
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1,268</u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores locales	381,894	305,240
Cuentas por pagar relacionadas	42,373	13,523
Cuentas por pagar accionistas	-	10,000
Cuenta por pagar empleados	3,071	3,668
Anticipos de clientes	3,836	1,842
Obligaciones con el IESS	5,196	5,003
Dividendos por pagar (1)	243,939	127,508
Otras cuentas por pagar	201,409	131,874
	<u>881,718</u>	<u>598,658</u>

(1) Corresponde a dividendos pendientes de pago sobre la utilidad disponible para los accionistas de la Compañía del año 2016, ver Nota 19. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2018	2017
Intersoleq S. A.	22,031	9,329
Raúl Orlando Torres Moreno	4,064	1,365
Rafael Orlando Torres Fabara	273	273
Torres & Pasch S. A. TORPASIN	-	684
Grecloin S.A.	1,807	1,872
Transurbana S.A.	8,724	-
Carolina Torres Moreno	1,000	-
Eliana Zurita Proaño	3,200	-
Intermodal Trade Logistics S.A.	1,274	-
	<u>42,373</u>	<u>13,523</u>

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

	Ingresos		Egresos				
	Servicios de Transporte	Otros Ingresos	Alquiler de Generador	Servicios de Transporte	Alquiler Inmueble	Handling In - Out	Otros Egresos
Grecloin S.A.	1,986	3,100			7,380		
Raúl Torres Moreno	33,519			90,348			
Carolina Torres Moreno			11,500				
Jorge Torres Porras	12,392			49,759			
Eliana Zurita Proaño							39,575
Intersoleq S. A.	7,707	908	326,459			12,394	8,162
Intermodaltrade Logistics S.A.	177,009	3,370		495			1,161
Transporte Interno de Contenedores S.A.	91,590			53,178			
Platrop S.A.	41,675						
Refin S. A.	305,220	45					
Total	<u>671,098</u>	<u>7,423</u>	<u>337,959</u>	<u>193,780</u>	<u>7,380</u>	<u>12,394</u>	<u>48,898</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	1,209	1,233
Décimo cuarto sueldo	6,996	5,322
Vacaciones	3,388	7,062
Participación trabajadores (1)	49,926	49,101
	<u>61,519</u>	<u>62,718</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 2018, la Compañía ha cancelado US\$ 49,101 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Rafael Orlando Torres Fabara (1)	168,356	168,356
Brigitte Miroslava Moreno (1)	25,509	42,572
Otras cuentas por pagar	16,700	35,101
	<u>210,565</u>	<u>246,029</u>

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

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Jubilación patronal	12,763	7,320
Desahucio	7,389	4,935
	<u>20,152</u>	<u>12,255</u>

Los movimientos del 2018 y 2017 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2018		2017	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	7,320	4,935	5,091	1,258
Costo laboral por servicios actuariales	2,483	1,583	1,845	1,064
Costo financiero	605	402	410	275
Pérdidas (ganancias) actuariales	2,568	469	(26)	3,596
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	-	(1,258)
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(213)	-	-	-
Saldo final	<u>12,764</u>	<u>7,389</u>	<u>7,320</u>	<u>4,935</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 2018 y 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:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa esperada de incremento salarial	2.30%	1.50%

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	260,916	231,997
Inversiones financieras (Nota 6)	130,000	30,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	864,978	838,415
	<u>1,255,894</u>	<u>1,100,412</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	881,718	598,658
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16)	210,565	246,029
	<u>1,092,283</u>	<u>844,687</u>

NOTA 19. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste en 21,800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todas las 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 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 10,907.

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

	2018	2017
Ganancias acumuladas distribuibles	297,674	269,196
Resultados año anterior	218,854	266,109
Distribución de dividendos (1)	(266,110)	(237,631)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(60,359)	(60,359)
	<u>190,059</u>	<u>237,315</u>

- (1) Con fecha 22 de noviembre del 2018 la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, resolvió distribuir la utilidad disponible para los Accionistas de la Compañía del año 2016 por US\$ 266,110, de los cuales al 31 de diciembre del 2018 fueron cancelados US\$ 22,171 y quedando como dividendos declarados pendientes de pago US\$ 243,939 registrados en la cuenta dividendos por pagar en el estado de situación financiera, ver Nota 14. 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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las pérdidas actuariales corresponden a US\$ 6,394 y US\$ 3,570, respectivamente.

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de transporte	<u>5,067,370</u>	<u>5,170,061</u>

NOTA 21. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de operación comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	112,337	86,401
Mantenimiento y repuestos	792,392	673,271
Depreciación	77,676	58,822
Servicios de transporte	3,254,401	3,511,274
Otros gastos de operación	53,153	91,729
	<u>4,289,959</u>	<u>4,421,497</u>

NOTA 22. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otros ingresos comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de activos fijos	747	2,535
Ingresos por siniestros	29,664	49,795
Ingresos por dividendos	31,860	21,801
Ingresos administrativos	7,504	3,239
Ingresos por reembolsos	77,474	41,755
Otros ingresos ocasionales	10,973	8,056
	<u>158,222</u>	<u>127,181</u>

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Sueldos	120,840	110,520
Beneficios sociales	26,281	25,672
Aporte a la seguridad social	14,534	12,176
Servicios prestados	24,885	958
Jubilación patronal y desahucio	4,066	1,567
Capacitaciones	2,087	790
Gasto de viaje	3,673	4,629
Honorarios	16,995	16,645
Alimentación	9,882	15,838
Gastos de seguro	61,124	46,738
Impuestos y contribuciones	3,836	10,578
Servicios básicos	15,805	15,280
Mantenimiento y reparaciones	6,176	29,045
Depreciación	20,327	23,719
Gastos de gestión	8,681	17,893
Uniformes	1,981	1,177
IVA enviado a gastos	122,857	115,506
Participación a trabajadores	49,927	49,101
Suministros	7,089	6,151
Otros gastos de administración	123,989	87,352
	<u>645,035</u>	<u>591,335</u>

NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	2018	2017
Intereses pagados	4,386	4,586
Comisiones bancarias	-	4
Otros gastos financieros	3,295	1,580
	<u>7,681</u>	<u>6,170</u>

**NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo 11 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.