

Transteiner S. A.

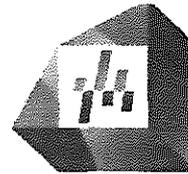
Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Transteiner S. A.  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019  
Índice de Contenido

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



**SAEA S.A.**  
SOCIETY OF ACCOUNTS IN ECUADOR

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
Transteiner S. A.

### *Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Transteiner S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transteiner S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### *Otros Asuntos*

Las cifras comparativas al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, fueron auditadas por otro auditor, quien emitió una opinión sin salvedades sobre los estados financieros el 23 de abril de 2019.

#### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)

## Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden *prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.*

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*SAEA SA*

SCVS - RNAE 1127

22 de abril de 2020



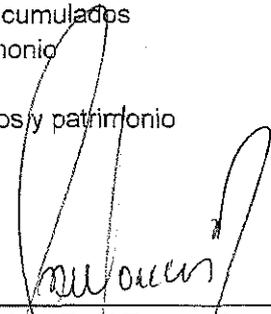
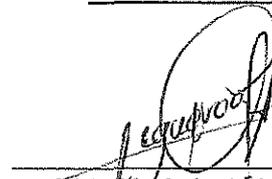
Carlos Condo Morán  
Socio

## Transteiner S. A.

## Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8 US\$	169,765	260,916
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	9	130,333	130,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	1,237,490	910,898
Inventarios	11	13,884	4,995
Gastos pagados por anticipado	12	39,865	27,370
Total activos corrientes		<u>1,591,337</u>	<u>1,334,179</u>
Activos no corrientes:			
Instalaciones, vehículos y equipos, neto	13	417,783	260,598
Inversiones en acciones	14	85,000	85,000
Activo por impuesto diferido	18	2,924	1,268
Total activos no corrientes		<u>505,707</u>	<u>346,866</u>
Total activos	US\$	<u><u>2,097,044</u></u>	<u><u>1,681,045</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	15 US\$	65,893	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	926,355	960,045
Beneficio a empleados	17	86,256	61,519
Total pasivos corrientes		<u>1,078,504</u>	<u>1,021,564</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	15	102,409	-
Cuentas por pagar largo plazo	16	194,391	210,565
Beneficio a empleados	17	22,767	20,152
Total pasivos no corrientes		<u>319,567</u>	<u>230,717</u>
Total pasivos		<u>1,398,071</u>	<u>1,252,281</u>
Patrimonio:			
Capital social	20	21,800	21,800
Reservas	20	10,907	10,907
Resultados acumulados	20	666,266	396,057
Total patrimonio		<u>698,973</u>	<u>428,764</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u><u>2,097,044</u></u>	<u><u>1,681,045</u></u>
 Ing. Raul Torres Moreno Gerente General			
 CBA. María Isabel Figueroa Contadora General			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Transteiner S. A.

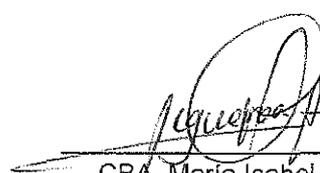
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	21	US\$ 5,868,706	5,067,370
Costos de operación	21	(4,876,971)	(4,289,959)
Utilidad bruta		<u>991,735</u>	<u>777,411</u>
Otros ingresos	23	292,386	158,222
Gastos de administración	22	(848,940)	(645,035)
Utilidad operacional		<u>435,181</u>	<u>290,598</u>
Gastos financieros	24	(19,140)	(7,681)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>416,041</u>	<u>282,917</u>
Impuesto a la renta	18	(121,666)	(67,790)
Utilidad neta		<u>294,375</u>	<u>215,127</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	4,028	(2,824)
Utilidad neta y otros resultados integrales		<u>US\$ 298,403</u>	<u>212,303</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Raúl Torres/Moreno  
 Gerente General

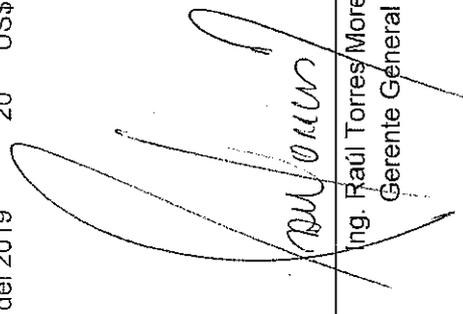
  
 \_\_\_\_\_  
 CBA. María Isabel Figueroa  
 Contadora General

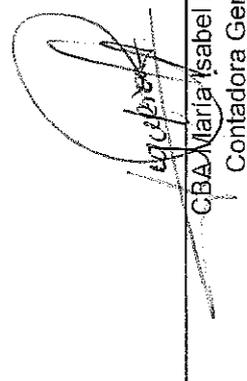
Transteiner S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total patrimonio
					Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	US\$	21,800	10,907	(63,094)	(3,570)	516,528	449,864	482,571	
Declaración y pago de dividendos		-	-	-	-	(266,110)	(266,110)	(266,110)	
Utilidad neta		-	-	-	-	215,127	215,127	215,127	
Otros resultados integrales		-	-	-	(2,824)	-	(2,824)	(2,824)	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20	21,800	10,907	(63,094)	(6,394)	465,545	396,057	428,764	
Utilidad neta		-	-	-	-	294,375	294,375	294,375	
Ajuste de cuentas por pagar		-	-	-	-	(28,194)	(28,194)	(28,194)	
Otros resultados integrales		-	-	-	4,028	-	4,028	4,028	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	20	21,800	10,907	(63,094)	(2,366)	731,726	666,266	698,973	

  
Ing. Raúl Torres Moreno  
Gerente General

  
CBA María Isabel Figueroa  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Transteiner S. A.

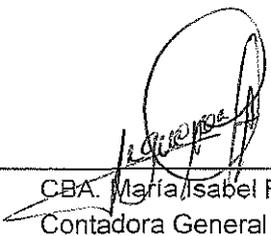
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 5,495,923	4,977,201
Pagos a proveedores, empleados y otros	(5,552,172)	(4,852,706)
Otros, neto	272,947	150,541
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>216,698</u>	<u>275,036</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de instalaciones, vehículos y equipos	-	1,179
Adquisiciones de instalaciones, vehículos y equipos.	(279,420)	(125,125)
Inversiones financieras	(333)	(100,000)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(19,008)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(298,761)</u>	<u>(223,946)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	168,302	-
Dividendos pagados	(177,390)	(22,171)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(9,088)</u>	<u>(22,171)</u>
(Disminucion) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(91,151)	28,919
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	260,916	231,997
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>US\$ 169,765</u>	<u>260,916</u>

  
 Ing. Raúl Torres Moreno  
 Gerente General

  
 CBA. María Isabel Figueroa  
 Contadora General

Transteiner S. A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(1) Entidad que Reporta**

Transteiner S. A. (la Compañía), fue constituida el 25 de mayo del 2009 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio de 2009, con una duración de 50 años.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de transporte de carga pesada a nivel nacional e internacional. La Compañía podrá dedicarse a la representación de firmas nacionales o extranjeras afines a su objeto social, 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 este.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, en la Ciudadela Bahía Norte, calle pública No. 0-01 e intersección con la Avenida de Las Américas, Mz. 57, Edificio Sky Building, piso 11 oficina 11-22. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía tiene 27 empleados en relación de dependencia (23 empleados en el 2018).

**(2) Bases de Preparación de los Estados**

**(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017 con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones para jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 28 de febrero del 2020 y de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

**(b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**(c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A

Transteiner S. A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbre en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2020, se incluye en: nota 17 - medición de obligaciones por beneficios definidos – supuestos actuariales clave.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables de los activos y pasivos financieros y de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: i) reconocimiento inicial, ii) revelación y iii) cuando existe indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos similares.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía de valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía de valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos realizados al medir los valores razonables.

### (3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

#### (a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### (b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

##### i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

##### ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

#### Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información

a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de préstamos y obligaciones financieras y otros pasivos financieros.

#### Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo Financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Efectivo y Equivalente a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos en instituciones financieras nacionales.

Pasivos Financieros no Derivados – Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales

atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios incluyen suministros y materiales que son utilizados en la prestación del servicio de transporte de carga, los cuales son reconocidos en resultados integrales del período en el momento de su utilización; y se valoriza al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos para llevar el inventario a su ubicación y condiciones actuales. El costo se determina por el método de costo promedio.

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

(d) Instalaciones, Vehículos y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de instalaciones, vehículos y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro si las hubiese. Las instalaciones, vehículos y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un elemento de instalaciones, vehículos y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen.

Cuando partes de una partida de instalaciones, vehículos y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

y mantenimientos de rutina en instalaciones, vehículos y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de instalaciones, vehículos y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de instalaciones, vehículos y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de instalaciones, vehículos y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de instalaciones, vehículos y equipos.

Los elementos de instalaciones, vehículos y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	10
Chasis	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otros	<u>10</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Inversiones en Acciones

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual esta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método del costo.

(f) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido restablecida y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

#### Como Arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;

- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Compañía tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

#### Arrendamientos de Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### Como Arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la Norma NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

La Compañía aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la Norma NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento (nota 3 g). La Compañía además revisa regularmente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no diferían de la Norma NIIF 16.

#### Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
  - los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

#### Como Arrendatario

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Compañía clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento

eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente. Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

#### Como Arrendador

Cuando la Compañía actuaba como arrendador, determinaba al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento era un arrendamiento financiero o uno operativo. Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realizaba una evaluación general de si el arrendamiento transfería o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este era el caso, el arrendamiento era un arrendamiento financiero; si no era así, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía consideraba ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubría la mayor parte de la vida económica del activo.

#### (g) Deterioro

##### i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y

cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables.

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar que presentan problemas de recuperación;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales (personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando exista problemas de recuperación evaluadas por la Administración, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con la indemnización por desahucio se determinan por separado calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el empleado proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimado de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se

reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas a los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes

Reconocimiento de Ingresos Bajo la Norma NIIF 15

Prestación de Servicios

Los ingresos por servicios prestados en el curso de las actividades ordinarias se reconocen por el valor razonable de contrapartida recibida o por recibir derivada de los mismos. Estos ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia del servicio.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos por intereses, los que son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(I) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros.

La Compañía aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido restablecida, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, Los requerimientos de revelación de la NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

Definición de Arrendamiento

Previamente, la Compañía determinó al inicio del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento". Ahora la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento como se explica en la nota 3 (f).

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Compañía decidió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de que transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIIF 17 y la CINIIF 4 no fueron revaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

Transteiner S. A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda un local donde actualmente funcionan sus oficinas administrativas. En su calidad de arrendatario la Compañía previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la Norma NIIF 16, la Compañía reconoce activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de sus arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación de un contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

No obstante, en los casos de arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

Arrendamientos Clasificados como Arrendamientos Operativos bajo la Norma NIC 17

Anteriormente la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento están medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. Los activos por derechos de uso se miden:

- Por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Compañía a la fecha de aplicación inicial.
- Por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado.

La Compañía ha aplicado pruebas de deterioro del valor de sus activos por derechos de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de deterioro de que los activos por derechos de uso estén deteriorados.

La Compañía usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, la Compañía:

- No reconoció activos por derechos de uso y pasivos por derechos de uso para arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial.
- No reconoció activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos de activos de bajo valor.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- Usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

Transteiner S. A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Como Arrendador

La Compañía no arrienda activos de su propiedad. No se requiere que la Compañía realice ningún ajuste en la transición de la Norma NIIF 16 respecto a los arrendamientos en los cuales actúa como arrendador.

Impacto sobre los Estados Financieros

Impacto en la Transición

La Compañía arrienda la oficina No. 1122 del edificio Sky Building, ubicado en el barrio Bahía Norte, donde funcionan las oficinas administrativas. Los términos del arrendamiento son a un año plazo, el que inicia el 1 de abril de cada año y no existe opción de compra, pudiendo las partes renovarlo de mutuo acuerdo, en caso de que ninguna de ellas manifieste la decisión de darlo por terminado. El canon del arrendamiento mensual asciende a US\$600.

En la transición a la Norma NIIF 16, la Compañía no reconoció activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento adicionales, debido a que el único contrato de arriendo que mantiene es a corto plazo; en consecuencia, no existe impacto en la transición de la aplicación de la Norma NIIF 16 Arrendamientos.

Los pagos cargados a gastos en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por el contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas ascienden a US\$7.200 cada año.

**(5) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Nueva NIIF 9).
- Participaciones a Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la NIC 19).
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual de las NIIF.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2015 – 2017 – varias normas.
- NIIF 17 Contratos de Seguros

**(6) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y

revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Dado que los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar son en el corto plazo, el valor registrado de estos activos financieros se aproxima a su valor razonable.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**(7) Administración de Riesgos Financieros**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar

límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera representa la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	169,765	260,916
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		130,333	130,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1,241,939	915,333
	US\$	<u>1,542,037</u>	<u>1,306,249</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de crédito directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites e crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de pago, central de riesgo, comportamiento de pagos, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranza y deterioro, cuando aplica.

Evaluación de Pérdidas Crediticias Esperadas para Clientes Individuales

La Compañía mide las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales sobre una base individual y las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real. Esta evaluación considera también las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La siguiente es la información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018	
		Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes	US\$	238,670	-	142,841	-
De 1 a 30 días		357,552	-	262,950	-
De 31 a 60 días		95,742	-	89,864	-
De 61 a 90 días		25,826	-	37,384	-
De más de 91 días		309,745	4,449	139,423	4,435
	US\$	<u>1,027,535</u>	<u>4,449</u>	<u>672,462</u>	<u>4,435</u>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$788.866 (US\$529.621 en el 2018) para las cuales no ha establecido una estimación para pérdidas crediticias esperadas considerando que la experiencia crediticia con los clientes no ha variado significativamente y la Administración cree que dichos importes son recuperables en los tres primeros meses del año subsiguiente.

La variación en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

		2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	4.435	-
Provisión con cargo a resultados		<u>14</u>	<u>4.435</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>4.449</u>	<u>4.435</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$169.765 al 31 de diciembre del 2019 (US\$260.916 en el 2018) y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento por US\$130.333 (US\$130.000 en el 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo y los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA según las calificaciones de riesgo efectuadas por las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; y, por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han determinado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

El siguiente cuadro detalla los vencimientos contractuales de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados. Las tablas se han elaborado con base a los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros basados en la primera fecha en la que la Compañía puede ser obligada a pagar.

31 de diciembre de 2019					
	Valor en libros	Vencimientos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Préstamos y obligaciones financieras US\$	168,302	168,302	34,689	31,204	102,409
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,120,746	1,120,746	926,355	-	194,391
Beneficios a empleados	86,256	86,256	86,256	-	-
US\$	<u>1,375,304</u>	<u>1,375,304</u>	<u>1,047,300</u>	<u>31,204</u>	<u>296,800</u>

31 de diciembre de 2018					
	Valor en libros	Vencimientos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 1,170,610	1,170,610	716,106	243,939	210,565
Beneficios a empleados	61,519	61,519	61,519	-	-
US\$	<u>1,232,129</u>	<u>1,232,129</u>	<u>777,625</u>	<u>243,939</u>	<u>210,565</u>

(d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio y tasas de interés puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya que las transacciones en su mayoría se realizan en su moneda funcional.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas y variables. El riesgo es manejado por la Compañía, principalmente, mediante la reestructuración de créditos a largo plazo con períodos de gracia de pago de intereses y amortización de capital.

i. Riesgo de Moneda

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía en lo posible, no realiza transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el este riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. El perfil de las tasas de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan intereses es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de interés variable:		
Pasivos financieros	US\$ <u>168,302</u>	<u>-</u>

(e) Administración de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital se orientan a salvaguardar la capacidad de la misma para continuar como empresa en marcha con los propósitos de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés y, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total; y, el capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	1,398,071	1,252,281
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>169,765</u>	<u>260,916</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>1,228,306</u>	<u>991,365</u>
Total patrimonio	US\$	<u>698,973</u>	<u>428,764</u>
índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>1.76</u>	<u>2.31</u>

(8) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	4,948	5,079
Depósitos en bancos:			
Banco Pichincha C. A.		31,368	67,242
Banco del Pacífico S. A.		133,449	138,595
Inversiones temporales		-	50,000
	US\$	<u>169,765</u>	<u>260,916</u>

Al 31 de diciembre de 2018 inversiones temporales por US\$50.000 corresponde a certificado de depósito en Banco del Pacífico S. A. a 32 días plazo y una tasa de interés anual del 4%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

**(9) Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se detallan como sigue:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Tasa</u>	<u>Días</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>	<u>Días</u>	<u>Valor</u>
	<u>interés</u>	<u>plazo</u>		<u>interés</u>	<u>plazo</u>	
Banco del Pacífico S. A.	6,00%	270	US\$ 30.000	-	-	-
Banco del Pacífico S. A.	5,75%	120	50.333	4,75%	91	US\$ 50.000
Banco del Pacífico S. A.	5,50%	91	50.000	6,15%	361	80.000
			US\$ <u>130.333</u>			<u>130.000</u>

**(10) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (nota 7)	US\$	1,027,535	672,462
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores		205,688	189,276
Empleados		4,940	5,812
Compañías relacionadas		2,019	1,806
Retenciones de impuesto a la renta		33	45,920
Retenciones de impuesto al valor agregado		13	-
Intereses por cobrar		1,283	-
Otras		428	57
		<u>1,241,939</u>	<u>915,333</u>
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(4,449)	(4,435)
	US\$	<u>1,237,490</u>	<u>910,898</u>

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(11) Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el inventario por US\$13.884 y US\$4.995, respectivamente está conformado por suministros y materiales que son utilizados en la prestación de los servicios de transporte de carga, los cuales son reconocidos en el estado de resultados integrales del período en el momento de su utilización.

**(12) Gastos Pagados por Anticipado**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos pagados por anticipado por US\$39.865 y US\$27.370 corresponden a seguros contratados por la Compañía, los cuales se amortizan considerando la vigencia de las respectivas pólizas.

**(13) Instalaciones, Vehículos y Equipos**

El detalle y movimiento de instalaciones, vehículos y equipos de oficina es el siguiente:

		2019			
		Saldos al		Ventas/	Saldos al
		31/12/2018	Adiciones	retiros	31/12/2019
Instalaciones	US\$	10,691	-	-	10,691
Vehículos		661,027	237,138	(39,286)	858,879
Chasis		95,405	27,281	-	122,686
Muebles y enseres		5,835	340	-	6,175
Equipo de oficina		6,531	-	-	6,531
Equipos de computación		19,285	4,781	855	24,921
Otros		16,318	-	(855)	15,463
		<u>815,092</u>	<u>269,540</u>	<u>(39,286)</u>	<u>1,045,346</u>
Depreciación acumulada		<u>(554,494)</u>	<u>(105,806)</u>	<u>32,737</u>	<u>(627,563)</u>
	US\$	<u>260,598</u>	<u>163,734</u>	<u>(6,549)</u>	<u>417,783</u>
		2018			
		Saldos al		Saldos al	
		31/12/2017	Adiciones	31/12/2018	
Instalaciones	US\$	10.691	-	10.691	
Vehículos		580.686	80.341	661.027	
Chasis		63.034	32.371	95.405	
Muebles y enseres		5.835	-	5.835	
Equipo de oficina		5.721	810	6.531	
Equipos de computación		11.627	7.658	19.285	
Otros		14.472	1.846	16.318	
		<u>692.066</u>	<u>123.026</u>	<u>815.092</u>	
Depreciación acumulada		<u>(457.960)</u>	<u>(96.534)</u>	<u>(554.494)</u>	
	US\$	<u>234.106</u>	<u>26.492</u>	<u>260.598</u>	

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el año 2019 las adiciones de instalaciones, vehículos y equipos por US\$269.540 corresponde principalmente a la compra de 4 cabezales de la marca JAC y 5 chasis para ser utilizados en la prestación de servicios de transporte de carga.

**(14) Inversiones en Acciones**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 inversiones en acciones por US\$85.000 corresponde a la compra realizada en años anteriores del 45% de las acciones de Intersoleq S. A., entidad que tiene como actividad principal el alquiler de máquinas y maquinaria industrial.

Un detalle de la información financiera sin auditoría al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

		2019				
		Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos
Intersoleq S. A.	US\$	341,007	136,001	205,006	475,085	386,779
		2018				
		Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos
Intersoleq S. A.	US\$	310,986	113,544	197,442	481,933	359,823

**(15) Préstamos y Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos y obligaciones financieras están conformados de la siguiente manera:

		Tasa interés	Fecha de vencimiento	2019
Corporación Financiera Nacional BP		8.95%	16-jun-2022	US\$ 168,302
Pasivos corrientes				US\$ 65,893
Pasivos no corrientes				102,409
				US\$ 168,302

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos y obligaciones financieras con Corporación Financiera Nacional BP, corresponde a préstamo a tres años plazo y con tasa de interés reajutable obtenido para financiar la adquisición de 4 cabezales y sus respectivos chasis para la operación de la Compañía y está garantizado con un contrato de prenda sobre los cabezales adquiridos.

Los vencimientos agregados de los préstamos y obligaciones financieras no corrientes para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre de 2020 son como sigue:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Año de vencimiento</u>		
2021	US\$	66.740
2022		<u>35.669</u>

**(16) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores	US\$	509,579	381,894
Otras cuentas por pagar:			
Compañías relacionadas		-	42,373
Accionistas y otras a largo plazo		194,391	210,565
Empleados		3,022	3,071
Anticipos de clientes		3,821	3,836
Impuesto a la renta (nota 18)		69,058	69,058
Retenciones de impuestos por pagar		5,878	5,371
Impuesto al valor agregado y retenciones		6,177	3,898
Dividendos (nota 20)		66,549	243,939
IESS por pagar		6,297	5,196
Provisiones (nota 25)		48,990	-
Valores por liquidar		200,430	198,642
Otras		6,554	2,767
	US\$	<u>1,120,746</u>	<u>1,170,610</u>
Pasivos corrientes	US\$	926,355	960,045
Pasivos no corrientes		194,391	210,565
	US\$	<u>1,120,746</u>	<u>1,170,610</u>

Los proveedores locales y del exterior otorgan a la Compañía un plazo para el pago de hasta 180 días y los saldos pendientes no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 otras cuentas por pagar – accionistas y otras a largo plazo por US\$194.391 (US\$210.565 en el 2018) corresponde a saldos pendientes de pago, los mismos que no devengan intereses y no tienen fecha fija de vencimiento.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 7.

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(17) Beneficios a Empleados**

Un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	US\$ 73,711	49,926
Beneficios sociales	12,545	11,593
Jubilación patronal	14,670	12,763
Bonificación por desahucio	8,097	7,389
	<u>US\$ 109,023</u>	<u>81,671</u>
Pasivos corrientes	US\$ 86,256	61,519
Pasivos no corrientes	22,767	20,152
	<u>US\$ 109,023</u>	<u>81,671</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En el año 2019 la Compañía registro el gasto de participación de trabajadores en las utilidades por US\$73,711 (US\$49.926 en el 2018).

El gasto es reconocido el estado de resultados en el rubro gastos de administración.

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al y por los años que terminan el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	7,320	4,935	12,255
Pagos		-	-	-
Costo laboral por servicios actuariales		2,483	1,583	4,066
Costo financiero		605	402	1,007
Efecto liquidaciones anticipadas		(213)	-	(213)
Ganancia / pérdida actuarial		2,568	469	3,037
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018		12,763	7,389	20,152
Pagos		-	(135)	(135)
Costo laboral por servicios actuariales		3,421	1,810	5,231
Costo financiero		985	562	1,547
Ganancia / pérdida actuarial ORI		(2,499)	(1,529)	(4,028)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019	US\$	14,670	8,097	22,767

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina con base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

El 28 de diciembre de 2017 la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros emitió el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC en el cual comunica que en el Ecuador si existe un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad y que es de obligatoria aplicación para los estados financieros correspondientes al ejercicio económico que finaliza el 31 de diciembre de 2018 a fin de determinar las provisiones por beneficios a los empleados bajo la norma NIC 19. Con base a lo anterior, la Compañía procedió a aplicar la tasa de mercado ecuatoriana del 8.21% para la determinación del pasivo para reservas de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 (7.72% en el 2018). Los efectos derivados de la aplicación de la tasa de rendimiento del mercado ecuatoriano versus el mercado de bonos y obligaciones de alta calidad en US\$ dólares, no es material en los estados financieros adjuntos.

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia con menos de 20 años de servicio, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a US\$14.670 y US\$12.763, respectivamente.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	2,30%
Tabla de rotación (promedio)	11,49%	15,11%
Tasa pasiva referencial	5,86%	5,10%
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión para desahucio</u>
Tasa de descuento (+ 0,5%)	US\$ (1,160)	(260)
Tasa de descuento (- 0,5%)	1,268	282
Tasa de incremento salarial (+ 0,5%)	1,348	322
Tasa de incremento salarial (- 0,5%)	(1,238)	(299)
Rotación (+ 0,5%)	(617)	350
Rotación (- 0,5%)	<u>643</u>	<u>(334)</u>

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos de Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos de personal incluidos en los rubros de costo de las ventas, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$	310,465	273,992
Participación de trabajadores		73,711	49,927
Jubilación patronal y desahucio		5,719	4,066
	US\$	<u>389,895</u>	<u>327,985</u>

**(18) Impuesto a la Renta**

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	123,322	69,058
Impuesto a la renta diferido		(1,656)	(1,268)
	US\$	<u>121,666</u>	<u>67,790</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25%. Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará en el 3% 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 accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% a partir del año 2018.

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%. Dicha tasa se reduce al 15% a partir del año 2018 si las utilidades se reinvierten en la compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta según contabilidad:	US\$	416,041	282,917
Ingresos por impuestos diferidos		<u>1,656</u>	<u>-</u>
		417,697	282,917
Incremento (reducción) resultante de:			
Ingresos exentos - dividendos		(2,915)	(31,861)
Otras rentas exentas		(86,133)	(29,664)
Gastos no deducibles		73,565	18,025
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		85,278	26,487
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		565	5,256
Diferencia temporaria - provisión jubilación y desahucio		<u>5,232</u>	<u>5,073</u>
Base imponible		493,289	276,233
Impuesto a la renta a la tarifa del 25%	US\$	<u>123,322</u>	<u>69,058</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	<u>123,322</u>	<u>69,058</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldo al inicio del año	US\$	45,920	69,058	45,978	59,386
Impuesto a la renta corriente del año		-	123,322	-	69,058
Pago de impuesto a la renta		-	(23,138)	-	(13,408)
Retenciones en la fuente del año		54,297	-	45,920	-
Compensación de retenciones en la fuente contra el impuesto a pagar		<u>(100,184)</u>	<u>(100,184)</u>	<u>(45,978)</u>	<u>(45,978)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>33</u>	<u>69,058</u>	<u>45,920</u>	<u>69,058</u>

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Saldos al 1/ene/2018	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2018	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2019
Impuesto diferido activo atribuible a:					
Jubilación patronal y desahucio	US\$ -	1,268	1,268	1,656	2,924
Impuesto diferido activo	US\$ -	1,268	1,268	1,656	2,924

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los años 2016 al 2019 y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta en la fuente presentadas por los años 2016 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo N0. 2430 publicado en el Suplemento el Registro Oficial N0. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-0000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

**(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas**

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019						
		Ingresos		Egresos				
		Servicio de transporte	Otros Ingresos	Alquiler de generadores	Servicio de transporte	Alquiler inmueble	Handling In - Out	Otros egresos
Grecloin S. A.	US\$	495	1.623	-	-	7.636	-	-
Raúl Torres Moreno		37.971	10	-	93.338	-	-	-
Carolina Torres Moreno		-	-	14.100	-	-	-	125
Jorge Torres Porras		19.045	152	-	73.553	-	-	-
Eliana Zurita Proaño		-	-	-	-	-	-	10.100
Intersoleq S. A.		9.877	27.399	339.736	3.286	-	6.126	3.076
Intermodal Trade logistics S. A.		178.320	-	-	218	-	-	-
Transporte Interno de Contenedores S. A.		78.851	-	-	80.599	-	-	-
Platrop S. A.		-	-	-	-	-	-	-
Refin S. A.		322.835	-	-	-	-	-	-
	US\$	<u>647.394</u>	<u>29.184</u>	<u>353.836</u>	<u>250.994</u>	<u>7.636</u>	<u>6.126</u>	<u>13.301</u>

		2018						
		Ingresos		Egresos				
		Servicio de transporte	Otros Ingresos	Alquiler de generadores	Servicio de transporte	Alquiler inmueble	Handling In - Out	Otros egresos
Grecloin S. A.	US\$	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
Intermodal Trade logistics S. A.		177.009	3.370	-	495	-	-	1.161
Transporte Interno de Contenedores		91.590	-	-	53.178	-	-	-
Platrop S. A.		41.675	-	-	-	-	-	-
Refin S. A.		305.220	45	-	-	-	-	-
	US\$	<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>

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Grecloin S. A.	US\$ 44	44
Torres & Psch S. A.	-	55
Transurbana S. A.	1,975	747
Raúl Torres Moreno	-	960
	<u>US\$ 2,019</u>	<u>1,806</u>

Transteiner S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar:		
Intersoleq S. A.	US\$ -	22,031
Raúl Orlando Torres Moreno	15	4,079
Rafael Orlando Torres Fabara	-	273
Torres & Pasch S. A. TORPASIN	-	-
Grecloin S. A.	49,900	184,735
Transurbana S. A.	-	8,724
Carolina Torres Moreno	-	1,000
Eliana Zurita Proaño	-	3,200
Intermodal Trade Logistics S. A.	-	1,274
Bernardo Malo Cordero	16,632	60,984
Otros	12	12
	<u>US\$ 66,559</u>	<u>286,312</u>
Otras cuentas por paga - largo plazo:		
Rafael Orlando Torres Fabara	US\$ 168,356	168,356
Brigitte Miroslava Moreno	6,501	25,509
Otras	19,534	16,700
	<u>US\$ 194,391</u>	<u>210,565</u>

**(20) Capital y Reservas**

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>US\$ Dolares</u>	<u>Participación</u>
Grecloin S. A.	16,348	75%
Bernardo Malo Cordero	5,450	25%
Raúl Torres Moreno	1	-
Jorge Torres Porras	1	-
	<u>21,800</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas, salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una cuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (Véase nota 3(h)).

Pago de Dividendos

La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de noviembre del 2018 aprobó la distribución y pago de dividendos por US\$266.110 correspondientes a las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2016 registradas como parte de los resultados acumulados. Al 31 de diciembre del 2019 se encuentran pendientes de cancelación a los accionistas US\$66.549 (US\$243.939 en el 2018).

**(21) Ingresos de las Actividades Ordinarias y Costos de Operación**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de servicios y los costos de operación se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios:		
Servicios de transporte - unidades cargadas US\$	5,286,728	4,722,203
Servicios de transporte - unidades vacías	640	5,935
Transporte adicional	581,338	339,232
	<u>US\$ 5,868,706</u>	<u>5,067,370</u>
Costos de operación:		
Remuneraciones y beneficios sociales US\$	132,483	112,337
Mantenimiento y repuestos	973,038	792,392
Depreciación	80,937	77,676
Servicios de transporte	3,631,271	3,254,401
Otros costos	59,242	53,153
	<u>US\$ 4,876,971</u>	<u>4,289,959</u>

Transteiner S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2019  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(22) Costos y Gastos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos de operación y gastos de administración atendiendo su naturaleza para los años 2019 y 2018 son los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	131,918	120,840
Beneficios sociales		30,609	26,281
Aportes a la seguridad social		15,825	14,534
Servicios prestados		3,028	24,885
Provisión para jubilación patronal y desahucio		5,349	4,066
Capacitación		1,970	2,087
Gastos de viaje		3,170	3,673
Honorarios		20,133	16,995
Alimentación		10,511	9,882
Seguros		82,381	61,124
Impuestos y contribuciones		7,126	3,836
Servicios básicos		16,657	15,805
Mantenimiento y reparaciones		2,774	6,176
Depreciación		24,869	20,327
Gastos de gestión		2,129	8,681
Uniformes		1,584	1,981
Iva cargado a gastos		162,780	122,857
Participación de trabajadores		73,711	49,927
Suministros		18,017	7,089
Otros gastos menores		234,400	123,989
	US\$	<u>848,940</u>	<u>645,035</u>

**(23) Otros Ingresos**

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de activos	US\$	-	747
Venta de suministros		77,943	29,664
Dividendos		2,915	31,860
Ingresos administrativos		39,344	7,504
Reembolsos		120,462	77,474
Otros		51,722	10,973
	US\$	<u>292,386</u>	<u>158,222</u>

**(24) Gastos Financieros**

El detalle de gastos financieros que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	US\$	13,399	4,386
Otros		5,741	3,295
	US\$	<u>19,140</u>	<u>7,681</u>

**(25) Compromisos y Contingencias**Contingencias

El 23 de septiembre de 2019 el Servicio de Rentas Internas remitió a la Compañía la Comunicación de Diferencias No. DZ8-GPNOFRC19-00000095-M mediante la cual informa que una vez que el Servicio de Rentas Internas ha revisado la información que dispone en sus bases de datos, ha identificado que la Compañía ha realizado transacciones con empresas y/o personas naturales calificadas como inexistentes o contribuyentes con transacciones inexistentes; y, en virtud de lo mencionado informa que la Compañía, podría tener una diferencia en su declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016 por transacciones consideradas como inexistentes por US\$213.819. A la fecha de este informe la Compañía ha presentado sendos escritos incluyendo la documentación de los pagos realizados ante el Servicio de Rentas Internas para sustentar que los mismos corresponden a pagos a proveedores de servicios de transporte de carga que fueron prestados a la Compañía; por consiguiente, es criterio de la Administración basado en los argumentos de sus asesores legales que los resultados de las diligencias resultarán a su favor. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha reconocido un pasivo por US\$48.990 para cubrir parcialmente esta contingencia.

**(26) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 22 de abril de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social que podría ocurrir en el país por la presencia del coronavirus, misma que ha demandado que el Gobierno emita varias disposiciones legales para evitar un contagio masivo de la población. Al respecto, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud – OMS declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada y salida del territorio nacional, suspensión de la jornada presencial de labores de aquellas actividades no esenciales, incentivando el teletrabajo. A la fecha de emisión de los estados financieros la liquidez de la Compañía se mantiene saludable y la Administración está tomando las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, resguardando el bienestar de los empleados, proveedores y clientes.