



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
TELECOMERF S.A.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626



CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	11
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	11-13
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
4. Cuentas y documentos por cobrar.....	14
5. Servicios y otros pagos anticipados.....	15
6. Activos por impuestos corrientes.....	16
7. Propiedades, planta y equipo.....	16-17
8. Cuentas y documentos por pagar.....	18
9. Obligaciones con instituciones financieras.....	18-19
10. Cuentas por pagar accionistas.....	19
11. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	19-20
12. Obligaciones con la administración tributaria.....	20
13. Pasivo no corriente.....	21
14. Capital social.....	21
15. Reserva legal.....	22
16. Ganancias acumuladas.....	22
17. Ventas netas.....	23
18. Costo de venta y producción y gastos operacionales.....	23-24
19. Conciliación tributaria.....	25
20. Reformas tributarias.....	26
21. Eventos subsecuentes.....	26



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de:
TRANSMERF S.A.**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **TRANSMERF S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativa.s Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 24 de julio de 2018 fue emitido sin salvedades.

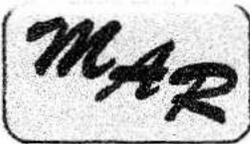
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **TRANSMERF S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 **TRANSMERF S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchandia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **TRANSMERF S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, Octubre 30 de 2019


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

TRANSMERF S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	31-Dic	31-Dic
		2018	2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	251.014	35.827
Cuentas y documentos por cobrar	4	257.295	111.475
Servicios y otros pagos anticipados	5	87.376	-
Activos por impuestos corrientes	6	14.913	10.027
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		610.598	157.329
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	7		
Propiedad, planta y equipo, neto		1.496.062	847.531
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.496.062	847.531
TOTAL DE ACTIVO		2.106.659	1.004.860

Las notas explicativas 3 a 7 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Humberto Anibal Merizalde Cantos
GERENTE GENERAL

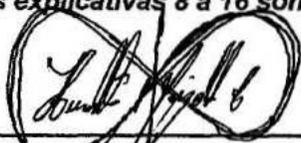


CPA. Martha Aracely Palma Mendoza
CONTADORA GENERAL

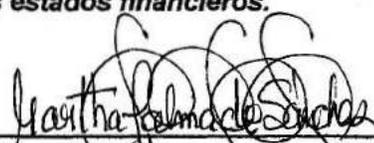
TRANSMERF S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVO	NOTAS	31-Dic	31-Dic
		2018	2017
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	8	959.606	288.092
Obligaciones con instituciones financieras	9	178.463	-
Cuentas por pagar accionistas	10	538.900	623.124
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	11	26.610	8.583
Obligaciones con la administración tributaria	12	13.409	7.812
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.716.988	927.610
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	289.237	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		289.237	-
TOTAL DE PASIVO		2.006.225	927.610
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	9.461	9.461
Reserva legal	15	4.440	1.747
Ganancias acumuladas	16	63.349	39.115
Ganancia neta del período		23.184	26.926
TOTAL DE PATRIMONIO		100.434	77.250
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.106.659	1.004.860

Las notas explicativas 8 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Humberto Anibal Merizalde Cantos
GERENTE GENERAL

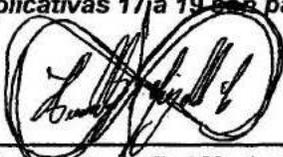


CPA. Martha Aracely Palma Mendoza
CONTADORA GENERAL

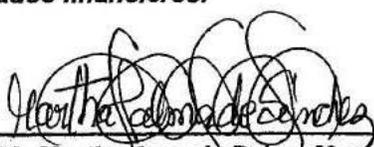
TRANSMERF S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	17	1.336.021	976.015
(-) Costo de venta y producción	18	(911.058)	(221.331)
GANANCIA BRUTA		424.962	754.684
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		(365.067)	(714.048)
Financieros		(21.226)	(24)
GANANCIA EN OPERACIÓN		38.669	40.612
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		38.669	40.612
(-) 15% participación de trabajadores	19	(5.800)	(6.092)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		32.869	34.520
(+) Gastos no deducibles		5.869	-
SALDO GANANCIA GRAVABLE		38.738	34.520
(-) 22% Impuesto a la renta	19	(9.685)	(7.594)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		23.184	26.926

Las notas explicativas 17 a 19 son parte integrante de los estados financieros.



 Sr. Humberto Anibal Merizalde Cantos
 GERENTE GENERAL



 CPA. Martha Aracely Palma Mendoza
 CONTADORA GENERAL

TRANSMERF S.A.						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO						
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	5,000	-	23,389	17,474	45,863	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia del 2016	-	-	17,474	(17,474)	-	
Reconocimiento de aumento de capital social año 2015	4,461	-	-	-	4,461	
Apropiación de reserva legal del 2016	-	1,747	(1,747)	-	-	
Ganancia neta del período	-	-	-	26,926	26,926	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	9,461	1,747	39,115	26,926	77,250	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia del 2017	-	-	26,926	(26,926)	-	
Reconocimiento de aumento de capital social año 2016	-	-	-	-	-	
Apropiación de reserva legal del 2017	-	2,693	(2,693)	-	-	
Ganancia neta del período	-	-	-	23,184	23,184	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	9,461	4,440	63,349	23,184	100,434	

Las notas explicativas 14 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

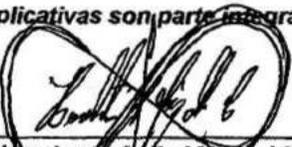

Sr. Humberto Abibal Merizalde Cantos
GERENTE GENERAL

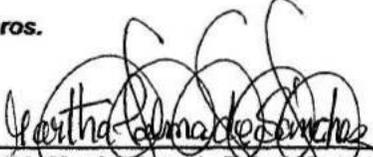

CPA. Martha Aracely Palma Menoza
CONTABOJA GENERAL

TRANSMERF S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31-Dic 2018	31-Dic 2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	595.995	(159.659)
Clases de cobros por actividades de operación	1.285.584	909.641
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.190.201	909.641
(+) Otros cobros por actividades de operación	95.383	-
Clases de pagos por actividades de operación	(689.589)	(1.069.300)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(481.297)	(745.834)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(192.662)	(158.157)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.630)	(165.308)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(764.284)	(94.000)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(764.284)	(94.000)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	383.476	245.695
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	467.700	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(84.224)	245.695
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	215.186	(7.964)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	35.827	43.791
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	251.014	35.827
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	38.669	40.612
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	100.269	(157.855)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	115.754	82.632
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9.685)	(7.594)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.800)	(6.092)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(226.800)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	457.056	(42.416)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(145.820)	(66.374)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4.886)	(10.027)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(87.376)	-
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	671.515	28.537
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.596	2.597
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	18.027	2.850
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	595.995	(159.659)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Humberto Amibal Merizalde Cantos
 GERENTE GENERAL


 CPA. Martha Aracely Palma Mendoza
 CONTADOR GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **TRANSMERF S.A.**, fue constituida en el cantón Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaría Pública Novena del cantón el 28 de diciembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo mediante registro No. 12 y Repertorio General tomo No. 97 el 17 de enero de 2013 para dar cumplimiento a la Resolución No. SC-DIC-P.13.0035 del 14 de enero de 2013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además, cuenta con expediente societario No. 166982.

El Representante legal de la compañía es el Sr. Humberto Aníbal Merizalde Cantos, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 04 de diciembre de 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la provincia de Manabí, cantón Portoviejo, Calle América y Avenida del Ejército, diagonal al Paseo Shopping Portoviejo. Su Registro Único de Contribuyente es 1391800703001.

Su actividad económica principal de la compañía es dedicarse exclusivamente al transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la ley del transporte terrestre, tránsito y seguridad vial.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional. -

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

c. Efectivo y equivalentes. -

Se considera efectivo, al dinero físico, así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

d. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. -

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

e. Propiedades, planta y equipo. -

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de las propiedades, planta y equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, planta y equipo. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

f. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. -

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Si hubiere importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólar) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.

g. Beneficios a empleados. -

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

Los costos de provisiones por jubilación patronal, así como por desahucio, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social del Ecuador.

h. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. -

Los ingresos operacionales procedentes de la prestación de servicios de transporte de carga pesada se reconocen cuando se entrega el servicio y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno.

i. Reconocimientos de gastos. -

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta efectivos y equivalentes presentan los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Bancos		
Banco del Pacífico Cta. Cte.07444079	19	34.303
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100059183	201	579
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 14079181	26	944
Banco de Internacional Cta. Cte. 7000636217	250.767	-
TOTAL	251.014	35.827

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata que la compañía mantiene en cuentas bancarias locales (corrientes). Recaudaciones destinadas para cumplir con sus obligaciones corrientes.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están conformados por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar clientes locales	a)		
No relacionadas		141.993	75.524
Relacionadas		-	10.110
Estación de servicio Jenmer cia. Ltda.		66.182	-
Distribuidora Merizalde		31.393	-
Otras cuentas por cobrar	b)		
No relacionadas		17.728	17.728
Relacionadas		-	8.113
TOTAL		257.295	111.475

a) Son derechos exigibles por cobrar a clientes no relacionados y relacionados locales, originados por la facturación del servicio de transporte comercial de carga pesada. Con plazos de créditos corrientes.

b) Importes pendientes de recuperación de años anteriores y del presente ejercicio económico a parte no relacionada (DICAFP S.A). No generan intereses a futuro.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. –

A diciembre 31 de 2018 y 2017 la cuenta servicios y otros pagos anticipados se refieren a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Anticipos a proveedores	a)	1.000	-
Préstamos empleados	b)	1.137	-
Seguros pagados por anticipado	c)	24.820	-
Intereses pagados por anticipado	d)	60.420	-
TOTAL		87.376	-

- a) Valores entregados a proveedores por concepto de pagos anticipados para la adquisición de bienes y servicios, que la compañía requiere para sus actividades operacionales y que son facturadas en el momento de la entrega total del bien o la prestación total del servicio solicitado.
- b) Préstamos entregados a empleados de la compañía, que son descontados de manera mensual de sus respectivos roles de pagos. Con vencimientos corrientes.
- c) Valores originados de manera anticipada por la contratación de pólizas con las compañías de seguros (SEGUROS QBE COLONIAL) para cubrir posibles riesgos de sus vehículos y que serán amortizados mensualmente.
- d) La compañía registra valores correspondientes a la provisión de los intereses por las obligaciones financieras locales adquiridas con el Banco de Guayaquil por un valor de \$20.713,22, y con el Banco Internacional por un valor de \$39.706,78 los cuales se amortizarán al gasto en el momento en que se realizan los respectivos pagos de dividendos.

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. –**

El grupo de activos por impuestos corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la fuente (2018)	12.480	8.915
Crédito tributario retenciones fuente	2.432	1.112
TOTAL	14.913	10.027

Comprende al saldo de crédito tributario al 31 de diciembre del ejercicio declarado por concepto de retenciones del impuesto a la renta (IR), que pueden ser compensados con el impuesto causado del período, declarado en el formulario anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **TRANSMERF S.A.**, han sido valorizados: al valor acordado entre las partes (terreno) y al costo de adquisición (maquinarias y vehículos). Las depreciaciones se registran con cargo al costo operacional del año, utilizando en este ejercicio económico la tasa de depreciación del 10% para vehículos. No realizando la depreciación a la maquinaria adquirida en el presente ejercicio económico.

Durante el ejercicio económico de 2018, la compañía realizó las siguientes adquisiciones: la compra de 2 vehículos adquiridos a **MACASA MÁQUINAS Y CAMIONES S.A.** el 06 de febrero de 2018 por un total de \$ 228.570,00 y 2 vehículos adquiridos a **MOTRANSA S.A.** el 31 de octubre de 2018 por un total de \$ 214.285,72 y 3 vehículos el 20 de diciembre por un total de \$321.428,58.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

TRANSMERF S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. - (Continuación)

TRANSMERF S.A.						
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
Descripción	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/18	%	DEPREC.
COSTO						
NO DEPRECIABLES						
Terrenos	80.000	-	-	80.000		
DEPRECIABLES						
Maquinarias	14.000	-	-	14.000		10
Vehículos	903.374	764.284	-	1.667.658		10
SUBTOTAL	997.374	764.284	-	1.761.658		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(149.843)	(115.754)	-	(265.597)		
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	847.531	648.530	-	1.496.062		

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Al 31 de diciembre 31 de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por pagar lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por pagar			
Cuentas por pagar proveedores	a)		
No relacionadas		-	259.116
<i>Motransa s.a.</i>		490.707	-
<i>Proveedores varios</i>		189.555	-
<i>Cheques postfechados</i>		84.222	-
Relacionadas		-	731
<i>Jenmer 1</i>		194.522	-
<i>Distribuidora Merizalde</i>		600	-
Otras cuentas por pagar			
Relacionadas		-	28.244
TOTAL		959.606	288.092

a) Deudas pendientes de pago a proveedores locales relacionados y no relacionados por la adquisición de suministros, materiales, repuestos, accesorios, seguros, mantenimientos, reparaciones, lubricantes, compras de vehículos camineros móviles y demás servicios prestados. Con vencimientos corrientes.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Las Obligaciones con instituciones financieras pendientes de cancelación a diciembre 31 de 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Banco de Guayaquil		
<i>Saldo inicial</i>	243.683	-
<i>Valores pagados en el año</i>	(67.690)	-
<i>Valor correspondiente a porción no corriente</i>	(94.765)	-
Banco Internacional		
<i>Saldo inicial</i>	291.707	-
<i>Valores pagados en el año</i>	-	-
<i>Valor correspondiente a porción no corriente</i>	(194.471)	-
TOTAL	178.463	-

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. - (Continuación)**

Corresponde a préstamos porción corriente según el siguiente detalle:

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Forma de pago
Banco de Guayaquil	MP81187049	14/2/2018	5/2/2021	36	103.112,47	Mensual
Banco de Guayaquil	MP81187177	14/2/2018	5/2/2021	36	103.112,47	Mensual
Banco Internacional	700308727	28/12/2018	12/12/2021	36	252.000,00	Mensual

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS. -

Al 31 de diciembre 31 de 2018 y 2017, el saldo contable de cuentas por pagar accionistas es:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por pagar accionistas	538.900	623.124
TOTAL	538.900	623.124

Representan a valores pendientes de pago al accionista mayoritario de la compañía Sr. Humberto Anibal Merizalde Cantos por concepto de préstamos y bienes entregados a la compañía. Dichos préstamos no han generado intereses hasta el cierre de la auditoría.

11. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. -

Representan aquellas obligaciones con el IESS y de beneficios sociales que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

11. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. –(Continuación)

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
IESS por pagar		4.602	2.411
Fondo de reserva		-	80
Sueldos por pagar		10.116	-
Utilidad 15% part. trabajadores	a)	11.892	6.092
TOTAL		26.610	8.583

a) Corresponde a US\$ 6.091,84 de años anteriores y US\$ 5.800,40 de la provisión utilidad 15% participación para trabajadores del presente ejercicio, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado (Ver nota 19 – Conciliación tributaria).

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a diciembre 31 de 2018 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la fuente		3.724	218
Impuesto a la renta (2018)	a)	9.685	7.594
TOTAL		13.409	7.812

a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las ganancias gravables, (Ver nota No. 25- Conciliación Tributaria)

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****13. PASIVO NO CORRIENTE. -**

El grupo de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco de Guayaquil	94.765	-
Banco Internacional	194.471	-
TOTAL	289.236	-

Representan la porción no corriente de las deudas contraídas con el Banco de Guayaquil y el Banco Internacional, según a lo indicado en la nota explicativa No. 09 – Obligaciones con instituciones financiera, de este informe.

14. CAPITAL SOCIAL. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 9.461 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Distribuidora Diradar Cía. Ltda.	Ecuador	1,06	100
Merizalde Cantos Humberto Anibal	Ecuador	88,37	8.361
Merizalde Flores Carlos Humberto	Ecuador	2,64	250
Merizalde Flores Humberto Anibal	Ecuador	2,64	250
Merizalde Flores Jenny Mercedes	Ecuador	2,64	250
Merizalde Flores Luis Manuel	Ecuador	2,64	250
TOTAL		100,00	9.461

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****15. RESERVA LEGAL. -**

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal		
Saldo al inicio de año	1.747	-
(+) Incremento en el año	2.692	1.747
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.440	1.747

La Ley de Compañías en su artículo 297 requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El incremento en el año 2018, corresponde a la apropiación de la reserva legal proveniente de las utilidades del ejercicio económico del 2017.

16. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	39.115	23.389
(+) Transferencias de resultados en el año	26.926	17.474
(-) Apropiación de reserva legal del 2017	(2.693)	(1.747)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	63.349	39.115

17. VENTAS NETAS. -

Las ventas netas de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ventas netas		
Prestación de servicios		
Servicio de transporte	1.336.021	976.015
TOTAL	1.336.021	976.015

Ingresos por actividades ordinarias tarifa 0%, reconocidos exclusivamente por la facturación por el servicio de transporte comercial de carga pesada a clientes locales.

18. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES. –

El detalle del costo de venta y producción y de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración) y financieros, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Costo de venta y producción		
Transporte		(435)
Mano de obra directa		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
Sueldos producción	(125.138)	(98.867)
Liquidación de empleados	(2.078)	-
Aporte patronal	-	(11.024)
Fondo de reserva	-	(624)
IECE - SETEC	-	(988)
Décimo tercer sueldo	-	(7.098)
Décimo cuarto sueldo	-	(2.688)
Otros costos indirectos de fabricación		
Mantenimiento y reparación de vehículos	(107.139)	(16.975)
Seguros y reaseguros	(54.175)	-
Repuestos de vehículos	(172.894)	-
Peajes	(1.100)	-
Combustible y lubricantes	(332.781)	-
Depreciación	(115.754)	(82.632)
TOTAL	(911.058)	(221.331)

15. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES.
(Continuación)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración		
Sueldos administrativos	(35.107)	(30.189)
Horas extras administrativas	(5.869)	-
Aporte patronal	(19.477)	(3.366)
Fondo de reserva	(5.423)	(388)
Aporte IECE/SETEC	-	(301)
Décimo tercer sueldo	(10.939)	(2.511)
Décimo cuarto sueldo	(6.659)	(2.125)
Liquidación de empleados	-	(838)
Mantenimiento y reparaciones	(65.207)	(234.602)
Repuestos	-	(131.354)
IVA que se carga al gasto	(180.022)	(41.878)
Combustible y lubricantes	-	(224.575)
Seguros y reaseguros	-	(33.842)
Peaje	-	(1.250)
Impuestos, contribuciones y otros	(3.145)	(920)
Otros gastos	(33.220)	(5.909)
TOTAL	(365.067)	(714.048)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Financieros		
Otros gastos financieros	(21.226)	(24)
TOTAL	(21.226)	(24)

ESPACIO EN BLANCO

TRANSMERF S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -**

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del 15% participación de trabajadores, del impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<i>Utilidad contable</i>	38.669	40.612
Menos:		
<i>15% participación de trabajadores</i>	5.800	6.092
Más:		
<i>Gastos no deducibles locales</i>	5.869	-
UTILIDAD GRAVABLE	38.738	34.520
Saldo utilidad gravable	38.738	34.520
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9.685	7.594
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9.685	7.594
Menos:		
<i>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio</i>	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	9.685	7.594
Más:		
<i>Saldo del anticipo pendiente de pago</i>	-	-
Menos:		
<i>Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal</i>	12.480	8.915
<i>Crédito tributario años anteriores</i>	2.432	1.112
IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	5.228	2.432

ESPACIO EN BLANCO

17. REFORMAS TRIBUTARIAS. –

En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- **Art. 1.-** *La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.*

- **Art. 2.-** *Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.*

18. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO