

Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

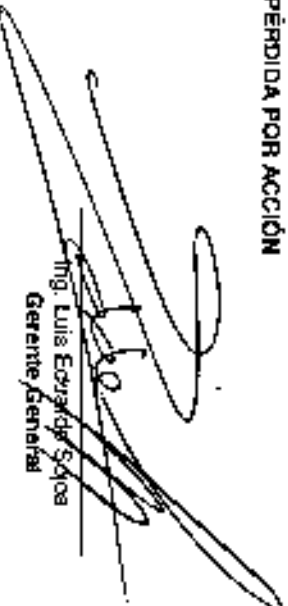
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

TRANSPONT S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados el	
	2016	2015
	31 diciembre de	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Prestación de servicios (Nota T)	8.773.825	6.859.990
GASTOS:		
Gastos operativos (Nota U)	5.854.545	6.577.367
Gastos administrativos	789.402	748.872
Gastos financieros	214.321	236.298
Impuesto al valor agregado no utilizado (Nota V)	125.339	120.896
	7.077,807	7.678,273
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO (Nota W)	70.608	266.888
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA	(293.174)	(652.355)
Impuesto a la renta (Nota X)	60.832	66.330
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(294.008)	(618.685)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Pérdidas brutas de reconocidas en otros resultados integrales por Jubilación patronal (Nota R)	(34.325)	
Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales por bonificación por desahucio (Nota R)	(827)	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(328.333)	(618.685)
PÉRDIDA POR ACCIÓN	(0.15)	(0.39)



Ing. Luis Eduardo Salas
Gerente General



Eco. Mónica Fernanda Tinajero
Contadora General

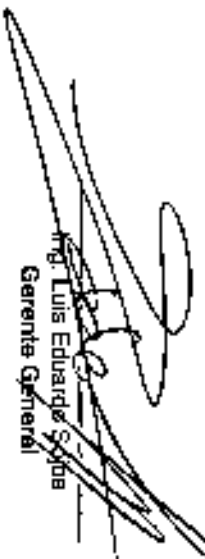
Vea notas a los estados financieros

TRANSPPOINT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	6,650,118	7,065,783
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,201,322)	(7,251,707)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	214,321	236,238
Otros ingresos, neto de otros gastos	70,608	265,988
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	733,725	316,302
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(684,045)	(282,218)
Ventas de propiedades y equipos	4,482	54,080
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(659,563)	(228,138)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital social	7,379	
Pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio	(5,319)	(17,847)
Obligaciones con Instituciones financieras, relacionados, asociados y terceros, neto	(97,447)	(50,378)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(95,387)	(68,275)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(21,225)	19,939
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	34,358	14,419
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	13,133	34,358



Ing. Luis Eduardo S. Rojas
Gerente General



Ecol. María Ferrerola Tinajero
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

TRANSPPOINT S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

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.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está sufcientemente asegurada y la deuda con vencimiento a menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez surge de las obligaciones con relacionadas. Estas obligaciones, sin embargo pueden ser renegociadas.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Caja	2,992	1,346
Bancos locales	5,146	28,017
Bancos extranjeros	4,995	4,985
	<u>13,133</u>	<u>34,358</u>

(1) Incluye principalmente US\$3,839 (US\$27,073 en el 2015) en cuenta corriente de Banco Bolivariano C.A.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Clientes locales	344,851	253,734
Clientes del extranjero	334,408	545,633
	<u>679,059</u>	<u>799,367</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	6,226	2,827
	<u>672,833</u>	<u>796,540</u>

TRANSPONT S.A**O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Proveedores locales	754,050	649,442
	<u>754,050</u>	<u>649,442</u>

P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Con la administración tributaria	(1)	13,147
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	26,955
Beneficios sociales	(3)	30,199
	<u>72,860</u>	<u>70,301</u>

(1) Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$6,887 (US\$6,386 en el 2015) e impuesto al valor agregado por US\$6,341 (US\$6,781 en el 2015) efectuadas durante el período.

(2) Incluye principalmente US\$18,334 (US\$19,181 en el 2015) por aportes patronales y US\$7,671 (US\$6,532 en el 2015) por préstamos hipotecarios.

(3) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	8,733	8,147
Décimo cuarto sueldo	22,444	22,052
	<u>31,177</u>	<u>30,199</u>

Q. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR TERCEROS:

	Fecha		Tasa Interés	Al 31 de diciembre	
	Emisión	Vencimiento		2016	2015
Préstamo 3	01/05/2014	30/04/2019	8,75%	585,000	202,002
Préstamo 4	21/03/2013	28/02/2017	8,75%	19,677	100,491
Préstamo 5	01/05/2014	30/04/2019	8,75%	566,273	191,308
Préstamo 6	31/03/2013	20/02/2017	8,75%		
Préstamo 7	01/05/2014	30/04/2019	8,75%		
Mehlschmitt Wert Ecuadorbahn Cia. Ltda.	01/12/2016	01/11/2019	8,00%	62,669	
Equipebahn Cia. Ltda.	15/10/2016	13/10/2019	14,20%	765,551	
Corporación Carlos Fischer C.A. Ltda.	-31/03/2016	-13/10/2019	14,20%	67,651	
(-) Porción corriente				585,000	202,002
				19,677	100,491
				<u>566,273</u>	<u>191,308</u>

TRANSPPOINT S.A.**AA. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuantías contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:
 - a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
 - b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Hayá aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;