



**SERVICIO DE TRANSPORTE Y LOGÍSTICA
INTEGRADO TRANSLOINTEG S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016



Contenido

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera | 4 |
| Estados de Resultados Integrales | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIO DE TRANSPORTE Y LOGÍSTICA INTEGRADO TRANSLOINTEG S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIO DE TRANSPORTE Y LOGÍSTICA INTEGRADO TRANSLOINTEG S. A.** al 31 de Diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.





Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos 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 pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.


Alex X. Palacios - Socio
RNC No. 0.17625

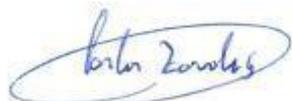
International
Consulting Group
AuditGroup
SC - RNAE No. 640

21 de Abril del 2017

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.

Estados de Situación Financiera

| | 31 de Diciembre | |
|---|------------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i> | 382,109 | 15,370 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i> | 98,622 | 283,458 |
| Inventarios | 9,055 | 240 |
| Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i> | 122,563 | 185,962 |
| Gastos anticipados, seguros | 29,375 | 10,426 |
| Total activos corrientes | 641,724 | 495,456 |
| Activos no corrientes: | | |
| Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 5)</i> | 2,973,923 | 3,344,878 |
| Cuentas por cobrar a compañía relacionada <i>(Nota 6)</i> | 1,530,148 | 1,530,148 |
| Total activos no corrientes | 4,504,071 | 4,875,026 |
| Total activos | 5,145,795 | 5,370,482 |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Préstamos bancarios <i>(Nota 7)</i> | 919,813 | 815,278 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i> | 318,163 | 453,502 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas <i>(Nota 6)</i> | 54,112 | - |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i> | 42,666 | 28,493 |
| Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i> | - | 3,240 |
| Total pasivos corrientes | 1,334,754 | 1,300,513 |
| Pasivos no corrientes | | |
| Préstamos bancarios <i>(Nota 7)</i> | 1,332,643 | 1,750,832 |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i> | 23,949 | 21,780 |
| Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada <i>(Nota 6)</i> | 1,705,119 | 1,659,858 |
| Total pasivos no corrientes | 3,061,711 | 3,432,470 |
| Total pasivos | 4,396,465 | 4,732,983 |
| Patrimonio: | | |
| Capital pagado <i>(Nota 12)</i> | 576,000 | 576,000 |
| Reserva legal | 19,252 | 19,252 |
| Reserva facultativa | 3,064 | 3,064 |
| Utilidades retenidas: | | |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF | (3,004) | (3,004) |
| Resultados acumulados | 154,018 | 42,187 |
| Total patrimonio | 749,330 | 637,499 |
| Total pasivos y patrimonio | 5,145,795 | 5,370,482 |



Ing. Carlos Zavala García
Gerente



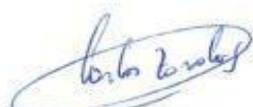
Sra. Olga Engracia Vivanco
Contadora General

Ver notas adjuntas

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.

Estados de Resultados Integrales

| | Años Terminados el | |
|--|---------------------------|--------------------|
| | 31 de Diciembre | |
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos: | | |
| Venta de bienes | 1,601,051 | 2,781,148 |
| Alquiler de bodega, galpón y equipos | - | 865,158 |
| Servicio de cuadrilla | 1,274,442 | 354,995 |
| Servicios de transporte | 735,836 | 81,099 |
| Otros | - | 3,803 |
| | 3,611,329 | 4,086,203 |
| Costo y gastos de operación | | |
| Costo servicios de transporte <i>(Nota 13)</i> | (2,020,920) | (2,467,225) |
| Administrativos y ventas <i>(Nota 14)</i> | (1,340,449) | (1,358,259) |
| Utilidad de operaciones | 249,960 | 260,719 |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Financieros | (207,442) | (318,205) |
| Otros, neto | 114,555 | 80,051 |
| Utilidad antes impuesto a la renta | 157,073 | 22,565 |
| Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i> | (45,242) | (49,634) |
| Utilidad (pérdida) y resultado integral del año, neto de impuestos | 111,831 | (27,069) |



Ing. Carlos Zavala García
Gerente

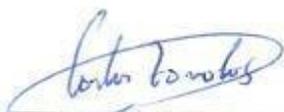


Sra. Olga Engracia Vivanco
Contadora General

Ver notas adjuntas

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Utilidades Retenidas | | Total |
|------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| | | | | Ajustes de Primera Adopción de NIIF | Resultados Acumulados | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 576,000 | 19,252 | 3,064 | (3,004) | 69,256 | 664,568 |
| Pérdida neta, 2015 | - | - | - | - | (27,069) | (27,069) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015 | 576,000 | 19,252 | 3,064 | (3,004) | 42,187 | 637,499 |
| Utilidad neta, 2015 | - | - | - | - | 111,831 | 111,831 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 576,000 | 19,252 | 3,064 | (3,004) | 154,018 | 749,330 |



Ing. Carlos Zavala García
Gerente

Ver notas adjuntas

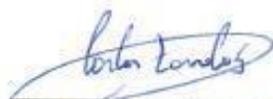


Sra. Olga Engracia Vivanco
Contadora General

Servicio de Transporte y Logística Integrado Translointeg S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

| | Años Terminados el | |
|--|---------------------|------------------|
| | 31 de Diciembre | |
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 3,698,345 | 4,127,438 |
| Pagado a proveedores y empleados | (2,979,197) | (3,114,95) |
| Efectivo generado (usado) por las operaciones | 719,148 | 1,012,481 |
| Intereses pagados | (207,442) | (318,205) |
| Impuesto a la renta | (45,242) | (49,634) |
| Otros, neto | 114,556 | 80,051 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | 581,020 | 724,693 |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Ventas y/o bajas | - | 9,049 |
| Flujo neto de actividades de inversión | - | 9,049 |
| Flujo de efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| Aumento de obligaciones a corto y largo plazo | (313,655) | (796,931) |
| Préstamos a accionistas y partes relacionadas | 99,374 | 48,707 |
| Flujo neto de actividades de financiamiento | (214,289) | (748,224) |
| Aumento (disminución) neta en caja y bancos | 366,739 | (14,482) |
| Caja y bancos al principio del año | 15,370 | 29,852 |
| Caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i> | 382,109 | 15,370 |
| Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 111,831 | (27,069) |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 370,955 | 409,608 |
| Provisión de obligaciones por beneficios definidos | 2,169 | 5,929 |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 184,836 | 81,477 |
| Disminución (aumento) en inventarios | (8,815) | 65,895 |
| Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente | 63,398 | 73,344 |
| Aumento en gastos anticipados | (18,948) | (4,827) |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (135,339) | 138,225 |
| Disminución obligación e beneficios definidos | 14,173 | (8,464) |
| Disminución (aumento) en pasivo por impuesto corriente | (3,240) | (9,425) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | 581,020 | 724,693 |



Ing. Carlos Zavala García
Gerente



Sra. Olga Engracia Vivanco
Contadora General

Ver notas adjuntas