



TRANSLOINTEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **TRANSLOINTEG S.A.**:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **TRANSLOINTEG S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **TRANSLOINTEG S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **TRANSLOINTEG S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidades de la administración sobre 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía **TRANSLOINTEG S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 24 de abril de 2018, incluye una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

31 de mayo de 2019

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)	6
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO).....	7
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	6
1- OPERACIONES.....	6
2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	6
3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	7
a. Preparación de los estados financieros	7
b. Efectivo y equivalente de efectivo.....	8
c. Cuentas por cobrar comerciales	8
d. Vehículos y muebles	8
e. Pasivos Financieros	9
f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	10
g. Reconocimiento de ingresos	11
h. Beneficios a empleados.....	11
i. Cambios en políticas contables	12
j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación	12
4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	13
4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	14
5- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	15
6- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	15
7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	16
8- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	17
9- INVENTARIOS	17
10- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	18
11- PROPIEDAD, VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES.....	18
12- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19
13- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	20
14- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	21
15- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS.....	21
16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	22
17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	22
18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	23
19- PATRIMONIO	23

20 -	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	23
21 -	COSTOS DE VENTAS	24
22 -	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25
23 -	GASTOS DE VENTAS	26
24 -	GASTOS FINANCIEROS	26
25 -	GANANCIAS	27
26 -	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	27
27 -	REFORMAS TRIBUTARIAS	29
28 -	CONTRATOS IMPORTANTES	32
29 -	EVENTOS SUBSIGUIENTES	32



TRANSLOINTEG S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	71.613	497.185
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	6, 15	325.348	174.141
Activos por impuestos corrientes	8	6.230	97.004
Otros activos no financieros	10	105.846	198.724
Total cuentas por cobrar netas		437.424	469.869
Inventarios	9	12.046	28.266
Total activos corrientes		521.083	995.320
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a relacionadas	6	1.530.148	1.530.148
Propiedad, vehículos y muebles, neto	11	2.928.226	3.076.480
Activos por impuestos diferidos	12	1.956	-
Total de activos no corrientes		4.460.330	4.606.628
Total de activos		4.981.413	5.601.948



Carlos Zavala García
Gerente General



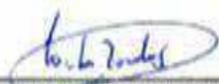
Olga Habel Engracia
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



TRANSLOINTEG S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones financieras largo plazo porción corriente	13	451.983	740.877
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	14	212.399	214.202
Cuentas por pagar accionistas y relacionadas	7	-	35.004
Pasivos por impuestos corrientes	8	30.188	5.359
Otras provisiones y beneficios empleados	15	59.999	55.357
Otros pasivos no financieros	16	178.264	161.472
Total de pasivos corrientes		932.833	1.212.271
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Créditos comerciales largo plazo	13	1.987.724	2.146.910
Cuentas por pagar accionistas y relacionadas	7	1.146.530	1.405.890
Beneficios definidos por jubilación patronal	15, 17	17.439	11.351
Beneficios definidos por desahucio	15, 18	10.687	7.949
Total de pasivos no corrientes		3.162.380	3.572.100
Total de pasivos		4.095.213	4.784.371
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	19	576.000	576.000
Reserva Legal	19	19.252	19.252
Reserva Facultativa	19	3.064	3.064
Resultados Acumulados	19	287.884	219.262
Total Patrimonio – estado adjunto		886.200	817.578
Total Pasivo y patrimonio		4.981.413	5.601.948



Carlos Zavala García
Gerente General



Olga Isabel Engracia
Contador



T) Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
Ingresos por actividades ordinarias	20	3,794,835	3,498,722
Costos de operación	21	(2,131,733)	(1,627,786)
Utilidad bruta en ventas		1,663,102	1,870,936
Gastos de administración	22	(1,300,416)	(1,549,890)
Gastos de ventas	23	(49,477)	(25,273)
Utilidad en actividades operacionales		313,209	295,773
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	24	(244,274)	(259,180)
Ganancias	25	80,108	93,812
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		149,043	130,405
Participación a trabajadores	26	(22,356)	(19,561)
Impuesto a la renta	12 y 26	(57,061)	(42,595)
Resultado del ejercicio		69,626	68,249
Otros resultados integrales		(1,004)	-
Resultado integral del ejercicio		68,622	68,249


Carlos Zavala García
Gerente General


Olga Isabel Engracia
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



TRANSLOINTEG S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Reserva de	Resultados Acumulados			Total
	Suscrito	Legal	Facultativa	Acumulados	NIF	ORI	
Saldo al 1 de enero del 2017	576.000	19.252	3.064	154.018	(3.005)	-	749.329
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	68.249	-	-	68.249
Saldo al 31 de diciembre del 2017	576.000	19.252	3.064	222.267	(3.005)	-	817.578
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	69.626	-	(1.004)	68.622
Saldo al 31 de diciembre del 2018	576.000	19.252	3.064	291.893	(3.005)	(1.004)	886.200


 Carlos Zavala Garcia
Gerente General


 Olayisabel Engracia
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



TRANSLOINTEG S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,827,280	3,484,254
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(3,143,352)	(3,327,306)
Intereses pagados	(244,274)	(20,212)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	439,654	136,736
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en activos fijos	(122,786)	(400,616)
Producto de la venta del activo fijo		8,526
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(122,786)	(392,090)
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución de cuentas por pagar a accionistas	(35,003)	(264,267)
Disminución (incremento) de préstamos bancarios	(707,437)	634,698
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(742,440)	370,431
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	(425,572)	115,076
Efectivo al inicio del año	497,185	382,109
	-----	-----
Efectivo al final del año	71,613	497,185
	-----	-----

Carlos Zavala García
Gerente General

Olga Isabel Ingracia
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



TRANSLOINTEG S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	68,622	68,250
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	175,597	289,533
Ajuste de activo fijo	95,442	-
Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	9,023	-
Uso de provisión cuentas incobrables	(7,123)	-
Provisión de beneficios definidos jubilación patronal y desahucio	9,702	(4,649)
Reverso de provisión por desahucio	(876)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar comerciales y otros	14,268	(216,661)
Aumento de inventarios	16,220	(19,211)
Aumento en gastos anticipados	-	(28,209)
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	25,560
Disminución en cuentas por pagar comerciales	56,093	12,257
Disminución en Beneficios Sociales	4,642	9,866
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(1,956)	-
Total de ajustes al resultado integral del año	371,032	68,486
Efectivo neto provisto por actividades de operación	439,654	136,736

Carlos Zavala García
Gerente General

Olga Isabel Engracia
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



1- OPERACIONES

TRANSLOINTEG S.A., fue constituida El 31 de mayo del 2010 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con un plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de junio del 2010.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 22 ½ vía Perimetral (frente al mercado de mayoristas).

El objetivo principal de TRANSLOINTEG S.A. es dedicarse al transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las Disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.



2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES **(Continuación)**

• Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.



3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(Continuación)**

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente. (Véase Nota 5).

d. Vehículos y muebles

Las partidas de vehículos y muebles se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los vehículos y muebles se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 7).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los vehículos y muebles, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los activos que están sujetos a depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

e. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso. TRANSLOINTEG S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.



3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TRANSLOINTEG S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 8)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable, ya que es considerada una pequeña empresa por su total de ingresos.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

TRANSLOINTEG S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- La actividad de la compañía es servicio de transporte terrestre de carga por carretera
- Servicio de logística

h. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 13, 15).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

i. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en "el contrato" la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), después de analizar los efectos de esta norma la compañía ha determinado que no existe impacto en sus estados financieros.

j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 16 - Arrendamientos	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

ENMIENDAS A NIIF's	Aplicación obligatoria para:
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020



3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

No se ha determinado un impacto en el ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación financiera.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.



4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Riesgo Financiero.-

La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y el efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Riesgo de mercado.-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez.-

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.



4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana, la Compañía asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus servicios. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Bancos	71.613 =====	497.185 =====

6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Vencido de:</u>		
CORRIENTE	184.480	174.141
30 días	87.049	-
60 días	37.377	-
90 días	3.263	-
120 días	13.180	-
> 360 días	1.900 (1)	-
	-----	-----
Total cartera	327.248	174.141
	-----	-----
Menos: estimación por deterioro (1)	(1.900) (1)	-
	-----	-----
	325.348 =====	174.141 =====

(1) Contiene saldos vencidos más de 360 que se consideran irre recuperables para la compañía, para cubrir estos valores se ha provisionado el valor de US\$ 1.900, valor que es suficiente para cubrir el deterioro de su cartera.



7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Servicio de transporte recibido	74.273 (1)	-
Sueldo Gerente General	16.800 (2)	1.786

(1) Corresponde a las facturas por servicios de transporte entregados por Jorge Gómez en un monto de US\$ 58.688 y Adriana Marroquín por US\$ 15.585.

(2) Corresponde al sueldo recibido por el Gerente Carlos Rolando Zavala García.

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>No Corriente</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Ecudeniros S.A.	1.530.148 (1)	1.530.148
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
<u>Corriente</u>		
<u>Accionistas</u>		
Jorge Gómez Mejía	-	35.004
	-----	-----
<u>No Corriente</u>		
<u>Accionistas</u>		
Jorge Gómez Mejía	638.797	689.384
Adriana Marroquín Ramírez	262.965	247.380
Luis Gómez Mejía	101.350	101.350
Carlos Zavala García	1.800	1.800
	-----	-----
	1.004.912 (2)	1.039.914
<u>Relacionada</u>		
Ángela González Jiménez	400.978 (2)	400.978
	-----	-----
	2.009.824	1.475.896
	=====	=====



7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS
(continuación)

- (1) Corresponde principalmente a la transferencia de un terreno de un lote de terreno por US\$ 1.500.000 sin fecha de vencimiento y sin interés.
- (2) Corresponde a un crédito recibidos de accionistas y relacionada para capital de trabajo, sin vencimiento.

8- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
	US\$	US\$
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente de renta	-	71,831
Crédito tributario de IVA	6.230	25,173
	-----	-----
	6.230	97.004
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA por pagar	1.286	
Retenciones de impuesto a la renta	6.555	5.359
Impuesto a la renta	23.633	-
	-----	-----
	30.188	5.359
	=====	=====

9- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	2018	2017
	US\$	US\$
Repuestos y materiales	3.323	3.011
Aceites y lubricantes	2.132	3.700
Llantas reencauchadas	6.591	21.555
	-----	-----
	12.046	28.266
	=====	=====

TRANSLOINTEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos proveedores	36.098	128.794
Préstamos a empleados	12.763	11.116
Seguros pagados por anticipados	56.594	57.583
Otras cuentas por cobrar	391	1.231
	-----	-----
	105.846	198.724
	=====	=====

11 - PROPIEDAD, VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de propiedad, vehículos y equipos:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios e instalaciones	1.644.925	10.096		1.655.021	24.600	331.163		2.010.784
Maquinaria y equipos	549.110	59.358		608.468	66.499			674.967
Muebles y enseres	3.555			3.555				3.555
Equipos de cómputo	8.798			8.798				8.798
Vehículos	1.853.303	2.953	(82.953)	1.773.303	31.687		(296.791)	1.508.199
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	4.059.691	72.407	(82.953)	4.049.145	453.949		(296.791)	4.206.303
Menos: Depreciación acumulada	(2.018.519)	(218.059)		(2.236.578)			25.751	(2.210.827)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	2.041.172	(145.652)	(82.953)	1.812.567	453.949		(271.040)	1.995.476
Construcciones en Proceso		331.163		331.163		(331.163)		-
Terrenos	932.750			932.750				932.750
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	2.973.922	185.511	(82.953)	3.076.480	122.786		(271.040)	2.928.226

(1) La vida útil de los propiedad, vehículos, muebles y equipos de computación son los siguientes:

Item	Vida útil en años
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5



12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por deducir en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables como son Jubilación, Desahucio:

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 1.956, su detalle es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	31/12/2018	31/12/2017
Activo por impuesto diferido jubilación	1.216	-
Activo por impuesto diferido desahucio	740	-
	-----	-----
Total activos por impuesto diferidos	1.956	-
	=====	=====

- a) El siguiente es el movimientos de los activos por impuestos diferidos durante los años 2018 y 2017:

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Al: 31/12/2018	Al: 31/12/2017
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento de activos por impuestos diferidos	1.956	-
	-----	-----
Total pasivos por impuestos diferidos, saldo final	1.956	-
	=====	=====

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase Nota 20)	59.017	42.595
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	59.017	42.595
Impuesto diferido por Jubilación	(1.216)	-
Impuesto diferido por Desahucio	(740)	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(1.956)	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	57.061	-
	=====	=====



13 - OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Los pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre del 2018, comprenden:

	Tasa de interés	Porción	Porción	Total
	Anual	corriente	largo plazo	US\$
		US\$	US\$	US\$
Banco Amazonas				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de enero del 2020,	8,30 %	17.454	96.046	113.500
		-----	-----	-----
		17.454	96.046	113.500
		-----	-----	-----
Banco de Machala				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de julio del 2023	8,50 %	86.215	93.835	180.050
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de julio del 2023	8,50 %	293.130	1.314.549	1.607.678
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de noviembre del 2022	8,50 %	55.185	190.497	245.682
		-----	-----	-----
		434.529	1.598.881	2.033.410
		-----	-----	-----
		451.983	1.987.724	2.439.707
		-----	-----	-----

- (1) Préstamos garantizados sobre hipotecas inmobiliarias de la propiedad solar y edificación uno (dos), de la manzana cincuenta (50), ubicada en la calle pública del sector de Pascuales, parroquia Pascuales Urbano, en la ciudad de Guayaquil, cuyo código catastral es: 48-0050-001-2-0-0.

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

Año	Valor
2019	451.983
2020	568.984
2021	559.637
2022	551.840
2023	307.263

	2.439.707



14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Proveedores locales	212.399	214.202
	-----	-----
	212.399	214.202
	=====	=====

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 01	Provisión	Pagos	Saldo al 31 de
	Enero del 2018			diciembre del 2018
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	55.357	215.345	(210.703)	59.999
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	-	1.900	-	1.900
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	11.351	6.088	-	17.439
Reserva para desahucio	7.949	3.614	(876)	10.687

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS, fondos de reserva, préstamos por pagar al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades, a continuación el detalle:

	Saldo	Saldo
	31-dic-18	01-ene-18
Vacaciones por pagar	12.997	18.325
Décimo tercer sueldo	3.503	4.698
Décimo cuarto sueldo	14.362	8.265
Fondos de reserva	-	889
Participación a trabajadores	22.356	19.560
Aportes por pagar al IESS	5.638	2.389



15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS
 (Continuación)

	<u>Saldo</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Saldo</u> <u>01-ene-18</u>
Préstamos de empleados por pagar al IESS	1.143	1.231
Vacaciones por pagar	12.997	18.325
Décimo tercer sueldo	3.503	4.698
	-----	-----
	59.999	55.357
	=====	=====

16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
Garantías de arriendos	115.142	(1)	89.941
Otras cuentas por pagar	63.122	(2)	71.531
	-----		-----
	178.264		161.472
	=====		=====

(1) Corresponde a garantías entregadas por los clientes de arriendos compuesta por K.C.E. US\$ 50.344, Servical US\$ 39.597, Grupasa S.A. US\$ 25.201.

(2) Contiene anticipos de clientes que no se han conciliado con clientes, incluye el valor de US\$ 38.500 que serán reconocidos como otros ingresos.

17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2018 fue de 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018.



18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de TRANSLOINTEG S.A., con su propia estadística.

19 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 572.995 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos en actividades ordinarias corresponden a:

	2018	2017
	US\$	US\$
Servicios de transporte	2.653.924	2.334.937
Almacenamiento	879.474	396.904
Arriendo	-	357.440
Estiba y custodia de carga	261.437	409.441
	-----	-----
	3.794.835	3.498.722
	=====	=====



21 - COSTOS DE VENTAS

Los costos por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes rubros:

	2018		2017
	US\$		US\$
Gastos de viaje terceros	734.662		371.778
Mantenimientos y reparaciones	251.033		157.034
Servicio de transporte de terceros	203.925	(1)	139.269
Sueldos y salarios	172.161		171.052
Combustible	166.876		180.976
Estibadores	155.579		187.522
Costos de viaje	107.285	(2)	94.899
Beneficios sociales	67.963		66.961
Seguros de vehículos	65.956		73.480
Llantas	63.869		50.013
Parqueos y peajes	57.166		54.411
Aceites y Lubricantes	32.102		34.293
Matriculación Vehicular	26.407		21.495
Rastreo y monitoreo	12.058		11.139
Otros de personal	5.829	(3)	4.768
Costos alimentación	5.043		2.937
Comisiones en viajes	1.108		5.119
Alquiler de contenedores	711		640
	-----		-----
	2.131.733		1.627.786
	=====		=====

- (1) Los servicios de transporte contratados corresponde a realizados con los socios Jorge Gómez por US\$ 107.939 (US\$ 44.199 en 2017), Adriana Marroqui US\$ 53.786 (US\$ 54.870 en 2017) y Carlos Zavala US\$ 42.200 (US\$ 40.200 en 2017)
- (2) Incluye los valores que se pagan por alimentación y hospedaje de los choferes y ayudantes en los viajes de transporte de servicios.
- (3) Incluye exámenes, uniformes, y capacitaciones.



22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los costos por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes rubros:

	2018		2017
	US\$		US\$
Depreciaciones y amortizaciones	242.865		289.015
Instalaciones y adecuaciones	235.993		582.806
Impuestos y contribuciones	159.919		147.219
Gasto de personal logística	131.843		166.901
Gasto de personal administrativos	112.265		105.085
Gastos no deducibles	100.550	(1)	61.155
Gastos de transporte	74.313		82.414
Provisión de comisiones a terceros	53.118	-	
Costos personal mantenimiento	38.180		47.567
Gastos de impuestos	31.989		12.567
Servicios básicos	27.008		23.805
Costo de personal de seguridad y vigilancia	21.680		14.050
Materiales e insumos	20.862		8.124
Honorarios profesionales	16.853		17.221
Servicios de terceros	13.111		17.708
Mantenimiento y reparaciones	11.112		12.616
Beneficios sociales	6.237		11.295
Gastos de provisión de cuentas incobrables	1.900		-
Gastos de gestión	620		32.755
	-----		-----
	1.300.416		1.549.890
	=====		=====

(1) Contiene gastos que no se sustentan con documentos autorizados por un valor de US\$ 98.126 y retenciones asumidas por un valor de \$ 2.424.



23 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
	US\$	US\$
Gastos de personal ventas	-	821
Materiales e insumos	3.467	6.447
Mantenimiento y reparaciones	1.211	964
Depreciaciones y amortizaciones	8.283	7.753
Alquileres	6.682	-
Gastos indemnización por pérdida de activo fijo	28.696	-
Otros gastos de ventas	1.138	9.288
	-----	-----
	49.477	25.273
	=====	=====

24 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018	2017
	US\$	US\$
Intereses pagados	240.706 (1)	158.746
Servicios bancarios	1.984 (2)	7.508
Gasto financiero actuarial	1.585	-
	-----	-----
	244.274	166.254
	=====	=====

- (1) Corresponde a los intereses pagados en préstamos bancarios.
 (2) Corresponde a gastos por comisiones y servicios bancarios.



25 - GANANCIAS

Las ganancias por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros ingresos	61.358 (1)	22.382
Ganancia en venta de activo fijo	18.750	71.429
	-----	-----
	80.108	93.811
	=====	=====

(1) Contiene ingresos por reembolsos de seguros de vehículos por un valor de US\$ 39.140, garantías en contenedores y viajes por un valor de US\$ 6.900, ingresos por reembolso de seguros de contenedores por US\$ 13.896 y descuentos realizados a empleados por un valor de US\$ 1.241.

26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

26.1 - A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>a la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	149.043	149.043	129.873	129.873
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	22.356	(22.356)	19.561	(19.561)
	-----		-----	
Más - Gastos no deducibles		142.649 (1)		83.555
Menos - Ingresos exentos		(39.140)		
Más - 15% participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		5.871		*
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		236.067		193.867
		-----		-----
25% - 22% de impuesto a la renta		59.017		42.651
		-----		-----
Anticipo de impuesto a la renta mayor al impuesto calculado		*		42.595
		-----		-----



(1) La tasa efectiva de impuesto a la renta fue de 46,58% para el 2018 (38,48% para el 2017).

27 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
 - Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:



27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas	Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

- Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
- Pensiones jubilares
- Herencias, legados y donaciones
- Loterías y rifas
- Indemnizaciones por seguros
- Indemnizaciones por despido intempestivo
- Bonificaciones por desahucio laborales
- Enajenación ocasional de inmuebles
- Dividendos
- Rendimientos financieros
- Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
- Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprendá



efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

27- REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

28 - CONTRATOS IMPORTANTES

A continuación se presenta un resumen de los principales contratos que mantiene la compañía:

CONTRATO DE ALMACENAMIENTO DE PRODUCTO TERMINADO CON KIMBERLY-CLARK ECUADOR S.A.

Con fecha 1ro de junio del 2018 la compañía suscribe un contrato de almacenamiento de productos terminados con Kimberly Clark Ecuador S.A. El contrato tiene una duración inicial hasta el 31 de diciembre del 2019. La superficie de las instalaciones que serán usadas para el servicio de almacenamiento es de una bodega de 13.900 metros cuadrados en el predio signado con el número 48-0050-1-2-0-0. El valor mensual del almacenaje es de US\$ 66.989 sin incluir impuestos, a razón de US\$ 6,55 por metro cuadrado.

29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 10 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Carlos Zavala García
Gerente General



Olga Isabel Engracia
Contador

TRANSLOINTEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

