

**TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL
ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
Transportes y Logística del Área Andina Trandina S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transportes y Logística del Área Andina Trandina S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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 Transportes y Logística del Área Andina Trandina S.A., al 31 de diciembre de 2019, 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.

Bases para nuestra 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 "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), 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 del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

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 (NIIF), 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 contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de Transportes y Logística del Área Andina Trandina S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores que emitió una opinión sin salvedades el 18 de abril del 2019.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Marzo 9, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador


Xavier Puebla - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019

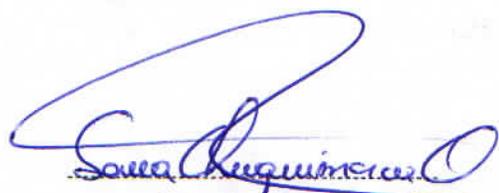
CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	29

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	70,878	675,867
Inversiones corrientes	(9)	696,447	713,405
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	549,810	511,055
Cuentas por cobrar clientes relacionados		-	522
Activos por impuestos corrientes	(15)	13,037	-
Gastos pagados por anticipado		13,493	10,691
Otros activos corrientes		2,259	18,040
Total activos corrientes		1,345,924	1,929,580
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos, neto	(11)	1,590,736	449,994
Activos intangibles	(12)	19,941	23,660
Otros activos financieros		13,938	35,424
Activos por impuestos diferidos	(15)	20,624	10,461
Total activos no corrientes		1,645,239	519,539
Total activos		2,991,163	2,449,119
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(13)	83,276	55,742
Pasivos por impuestos corrientes	(15)	38,122	44,814
Obligaciones beneficios a los empleados	(14)	112,370	91,220
Otros pasivos corrientes		627	-
Total pasivos corrientes		234,395	191,776
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	(14)	228,557	193,830
Pasivos por derecho de uso	(11)	322,843	-
	(16)	40,840	39,076
Total pasivo no corriente		592,240	232,906
Total pasivos		826,635	424,682
Patrimonio:			
Capital social	(17)	125,681	125,681
Reservas	(18)	135,775	135,775
Otros resultados integrales	(19)	15,321	12,134
Resultados acumulados	(20)	1,887,751	1,750,847
Total patrimonio neto		2,164,528	2,024,437
Total patrimonio neto y pasivos		2,991,163	2,449,119


 Sonia Chuquimarca
 Gerente General


 Juan Fernando Cupuerán
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 (Expresados en dólares)

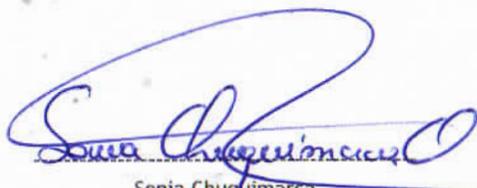
	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de actividades ordinarias por contratos		2,760,237	2,723,742
Costos de ventas	(21)	(1,753,963)	(1,855,528)
Ganancia bruta		1,006,274	868,214
Gastos de administración	(22)	(537,689)	(540,506)
Gastos financieros		(47,400)	(8,758)
Ingresos financieros		62,294	58,909
Otros ingresos		1,775	4,516
Participación a trabajadores		(72,788)	(57,356)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		412,466	325,019
Impuesto a las ganancias corriente	(15)	(109,005)	(100,415)
Impuesto a las ganancias diferido	(15)	10,163	10,461
Utilidad del ejercicio		313,624	235,065
Otro resultado integral del ejercicio			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Resultados actuariales		3,187	239
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		3,187	239
Resultado integral total del año		316,811	235,304

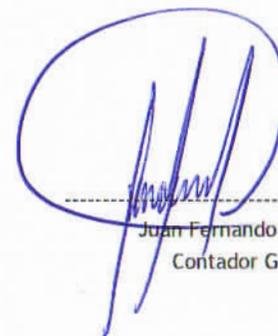

 Sonia Chuquimarca
 Gerente General


 Juan Fernando Cupuerán
 Contador General

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales		Resultados acumulados		Total patrimonio neto
			Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades acumuladas	Subtotal resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero de 2018	125,681	135,775	11,895	(24,928)	1,540,710	1,515,782	1,789,133
Resultado integral total del año	-	-	239	-	235,065	235,065	235,304
Saldo al 31 de diciembre de 2018	125,681	135,775	12,134	(24,928)	1,775,775	1,750,847	2,024,437
Ajustes de años anteriores reconocimiento de activos	-	-	-	-	(176,720)	(176,720)	(176,720)
Resultado integral total del año	-	-	3,187	-	313,624	313,624	316,811
Saldo al 31 de diciembre de 2019	125,681	135,775	15,321	(24,928)	1,912,679	1,887,751	2,164,528


 Sonia Chuguimarca
 Gerente General

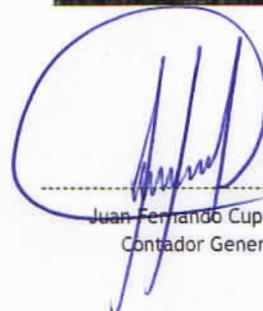

 Juan Fernando Cupuerán
 Contador General

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA, TRANDINA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	313,624	235,065
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	177,830	82,418
Ganancia en venta de activos	4,217	(32,290)
Amortización de activos intangibles	3,719	7,907
Provisión para jubilación patronal y desahucio	38,274	34,857
Provisión para impuesto a las ganancias	109,005	100,415
Efecto de impuestos diferidos	(10,163)	(10,461)
Efecto neto adopción NIIF 16	(146,123)	-
Otros ajustes que no representan flujo de efectivo	8,936	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(38,755)	(35,702)
Disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados	522	45,990
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	(13,037)	20,253
Disminución (aumento) en otros activos corrientes	15,781	(7,579)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(2,802)	(90)
Disminución (aumento) en activos no corrientes	21,486	(17,995)
Aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados	27,533	24,926
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(115,697)	(90,968)
Aumento (disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21,149	(1,844)
Aumento en otros pasivos corrientes	627	-
Aumento en otros pasivos no corrientes	1,764	-
Pago jubilación y desahucio	(3,372)	(25,861)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	414,518	329,041
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto pagado por inversiones corrientes	16,958	(100,375)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(1,040,663)	(114,906)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	-	(2,483)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	4,198	86,009
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,019,507)	(131,755)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto pagado por préstamos de accionistas o socios	-	(350,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(350,000)
Disminución neta de efectivo	(604,989)	(152,714)
Efectivo al inicio del año	675,867	828,581
Efectivo al final del año	70,878	675,867



Sonia Chuquimarca
Gerente General



Juan Fernando Cupuerán
Contador General

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Transportes y Logística del Área Andina, Trandina S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790019454001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Carapungo OE8-26 y Chasqui.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Transportes y Logística del Área Andina Trandina S.A., en adelante “la Compañía” (una sociedad constituida en el Ecuador de propiedad de Apple Holdings LLC de Estados Unidos de Norteamérica), se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 1970. Su objeto social incluye actividades de almacenamiento y depósito de productos varios, así como también el servicio logístico y traslado de dichos productos a través de todo el territorio nacional.

- **Composición accionaria.**

Al 31 de diciembre de 2019, las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Apple Holdings LLC	Estados Unidos	125,680	99,99%
Asesora Panamericana S.A. ASPANAM	Ecuador	1	0,01%
		125,681	100,00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas		Fecha de aplicación obligatoria
Marco conceptual	(*)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	(*)	1 de enero de 2021

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas disponibles que no contienen riesgos significativos de cambios de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANNDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.7. Propiedad, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - la propiedad, planta y equipo, se mide al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - la propiedad, planta y equipo, se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	3 a 10 años	cero (*)
Maquinaria y equipo	2 a 19 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de oficina	4 a 10 años	cero (*)
Vehículos	5 a 10 años	cero (*)
Equipos de cómputo	3 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial. - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior. - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización. - los activos intangibles con vida útil finita, empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Software	3 a 10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.9. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.10. Arrendamientos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera 16 - Arrendamientos, que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF 16 se optó por el método retrospectivo modificado.

Conforme a la NIIF 16 la Compañía analiza el fondo económico del acuerdo, para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, evaluando si el acuerdo transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

La Compañía, al operar como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (en la fecha en que el activo subyacente está disponible para uso) se registra en el estado de situación financiera (en el rubro Propiedades, planta y equipos) un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (en el rubro de Pasivos por derecho de uso). Este activo se reconoce inicialmente al costo, el que comprende: i) valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Por otra parte, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la Compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

El pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. La Compañía no actúa como arrendador.

4.11. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.12. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al giro normal de negocio. Se miden a costo amortizado, inicial y posteriormente a su valor nominal.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.14. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones y los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Saldos de contratos.

Activos por contratos. - Un activo por contrato es el derecho de la Compañía a una contraprestación a cambio de los servicios que la Compañía ha transferido al cliente. Si la Compañía transfiere servicios a un cliente, antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo por contrato por la contraprestación obtenida que está condicionada.

Cuentas a cobrar comerciales. - Una cuenta a cobrar representa el derecho incondicional de la Compañía a recibir una contraprestación (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación).

Pasivos por contratos. - Un pasivo por contrato es la obligación de transferir servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera los servicios correspondientes al cliente, se reconoce un pasivo por contrato cuando se realiza el pago o cuando el pago es exigible (lo que ocurra primero). Los pasivos por contratos se reconocen como ingresos cuando la Compañía lleva a cabo la obligación de desempeño.

4.16. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos de personal, provisiones y otros que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía, se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como de administración, de venta, financieros y otros.

4.17. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.18. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 excepto por la adopción de la NIIF 16 cuyos efectos se describen en la Nota 11.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen en el efectivo y equivalentes de efectivo, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Riesgo de tasa de interés. - El riesgo de la tasa de interés para las Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. La Compañía no mantiene endeudamiento, por lo que no afronta este riesgo.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados en el efectivo y equivalente de efectivo, inversiones temporales, inversiones.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía mantiene como política efectuar inversiones de corto plazo únicamente en entidades financieras calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones.

La compañía mantiene efectivo, equivalente de efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en bancos que tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los índices de liquidez fueron de 5.74 y 10.06 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 38,22% y 20,98% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha determinado las bandas de tiempo más apropiadas para los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes (entre 1 y 12 meses) y como pasivos no corrientes (más de 12 meses).

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

6.1. Deterioro del valor de los activos.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó un análisis de deterioro de activos y no identificó indicios de deterioro.

6.2. Vidas útiles.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

6.3. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares. (Al final del período sobre el que se informa).

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

6.4. Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

6.5. Valor razonable de activos y pasivos.

en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

**TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA
TRANDINA S.A.**

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Clasificación	Grupo	Tipo	Diciembre 31, 2019			Diciembre 31, 2018		
			A su valor razonable		A costo amortizado	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI		con cambios en resultados	con cambios en ORI	
	Efectivo	Saldo en bancos	-	-	220,878	-	-	675,867
Activos financieros	Inversiones	Corrientes	-	-	546,447	-	-	713,405
	Cuentas por cobrar clientes	Corrientes	-	-	549,810	-	-	511,055
	Cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	-	-	-	-	522
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	Corrientes	-	-	83,276	-	-	55,742

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja	1,350	1,350
Bancos	69,528	674,517
	70,878	675,867

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inversiones Banco Solidario	660,000	700,000
Intereses	36,447	13,405
	696,447	713,405

Un detalle de las inversiones por vencimiento, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2019							
Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor Nominal	Intereses	Valor total	Plazo hasta (días)	Tasa de interés
Banco de Loja S.A.	22/03/2020	01/04/2020	660,000	36,447	696,447	376	7.00%
Al 31 de diciembre del 2018							
Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor Nominal	Intereses	Valor total	Plazo hasta (días)	Tasa de interés
Banco Solidario S.A.	14/12/2018	15/03/2019	100,000	224	100,224	91	4.75%
Banco Solidario S.A.	25/07/2018	22/01/2019	600,000	13,181	613,181	183	5.00%
			700,000	13,405	713,405		

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Clientes locales	535,521	462,897
Otras cuentas por cobrar	17,471	52,311
	552,992	515,208
(-) Provisión cuentas incobrables	(3,182)	(4,153)
	549,810	511,055

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
De 1 a 30 días	336,190	-	296,901	-
De 31 a 60 días	127,610	-	98,977	-
De 61 a 90 días	39,371	-	49,311	-
De 91 a 180 días	27,269	-	10,664	-
Más de 181 días	5,081	(3,182)	7,044	(4,153)
	535,521	(3,182)	462,897	(4,153)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Terreno	26,000	-
Instalaciones	41,703	48,622
Construcciones en curso	803,591	-
Muebles y enseres	8,682	11,080
Maquinaria y equipos	331,159	370,411
Maquinaria en construcción	168,093	-
Equipo de oficina	7,581	7,779
Equipos de computación	6,091	3,032
Vehículos y equipo de transporte	6,954	9,070
Activos por derechos de uso	190,882	-
	1,590,736	449,994

(1)

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	26,000	-
Instalaciones	69,193	69,193
Construcciones en curso	803,591	-
Muebles y enseres	36,832	36,832
Maquinaria y equipos	836,362	817,103
Maquinaria en construcción	168,093	-
Equipo de oficina	24,266	21,509
Equipos de computación	79,387	73,527
Vehículos y equipo de transporte	10,580	10,580
Activos por derechos de uso	1,264,597	-
	3,318,901	1,028,744
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(27,490)	(20,571)
Muebles y enseres	(28,150)	(25,752)
Maquinaria y equipos	(505,203)	(446,692)
Equipo de oficina	(16,685)	(13,730)
Equipos de computación	(73,297)	(70,495)
Vehículos y equipo de transporte	(3,625)	(1,510)
Activos por derechos de uso	(1,073,715)	-
	(1,728,165)	(578,750)
	1,590,736	449,994

(1) Los movimientos de muebles, equipos y vehículos, fueron como sigue:

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Maquinaria en construcción	Equipo de oficina	Equipos de computación	Vehículos y equipo de transporte	Activos por derecho de uso (*)	Total
Año terminado en diciembre 31, 2019:											
Saldo inicial	-	48,622	-	11,080	370,411	-	7,779	3,032	9,070	-	449,994
Adiciones	26,000	-	803,591	-	34,361	168,093	2,757	5,861	-	-	1,040,663
Ajuste por derecho de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286,324	286,324
Ventas y bajas	-	-	-	-	(8,415)	-	-	-	-	-	(8,415)
Depreciación	-	(6,919)	-	(2,398)	(65,198)	-	(2,955)	(2,802)	(2,116)	(95,442)	(177,830)
Saldo final	26,000	41,703	803,591	8,682	331,159	168,093	7,581	6,091	6,954	190,882	1,590,736
Año terminado en diciembre 31, 2018:											
Saldo inicial	-	55,541	-	6,797	385,923	-	746	6,804	15,915	-	471,726
Adiciones	-	-	-	-	103,020	-	1,380	1,577	8,929	-	114,906
Reclasificaciones	-	-	-	10,875	(18,338)	-	8,731	(1,768)	-	-	(500)
Ventas y bajas	-	-	-	-	(42,590)	-	-	-	(11,129)	-	(53,719)
Depreciación	-	(6,919)	-	(6,592)	(57,604)	-	(3,078)	(3,581)	(4,645)	-	(82,419)
Saldo final	-	48,622	-	11,080	370,411	-	7,779	3,032	9,070	-	449,994

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (*) Al 31 de diciembre 2019 corresponde al arrendamiento por derecho de uso de las instalaciones donde funciona la compañía, por el cual firmaron un contrato con Asesora Panamericana S.A. Aspanam, instalaciones ubicadas en la ciudad de Quito - Calderón y Guayaquil - Vía Daule, por un valor total de 10,000 y 4,800 mensuales respectivamente, por un plazo de 1 año, pudiendo ser renovados en periodos iguales sucesivos, por lo cual procedieron aplicar la NIIF 16 y reconocieron un pasivo por arriendo.

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo	34,560	34,560
Amortización acumulada	(14,619)	(10,900)
	19,941	23,660

Los movimientos de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>	
Saldo inicial	23,660
Amortización	(3,719)
Saldo final	19,941
Concepto	
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>	
Saldo inicial	28,583
Adiciones	2,483
Reclasificaciones	500
Amortización	(7,906)
Saldo final	23,660

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores	76,514	20,554
Otros proveedores locales	6,762	35,188
	83,276	55,742

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Beneficios a empleados - corrientes</u>			
Participación trabajadores	(1)	72,788	57,356
Por beneficios de ley a empleados		19,868	17,911
Obligaciones con el IESS		19,714	15,953
		112,370	91,220
<u>Beneficios a empleados - no corrientes:</u>			
Jubilación patronal	(2)	179,147	150,797
Desahucio	(3)	49,410	43,033
		228,557	193,830

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	57,356	58,166
Provisión del año	72,788	57,356
Pagos	(57,356)	(58,166)
Saldo final	72,788	57,356

(2) **Jubilación patronal.** - de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	150,797	134,254
Costo laboral por servicios actuales	27,058	26,453
Costo financiero	6,398	5,386
(Ganancia) actuarial	(3,666)	(1,828)
Beneficios pagados	(360)	(360)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,080)	(13,108)
Saldo final	179,147	150,797

- (3) **Bonificación por desahucio.** - de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	43,033	40,358
Costo laboral por servicios actuales	7,117	8,404
Costo financiero	1,793	1,599
(Ganancia) pérdida actuarial	479	1,590
Beneficios Pagados	(3,012)	(8,918)
Saldo final	49,410	43,033

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

(4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación (media)	11,80%	11,80%
Tasa de incremento en pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(5) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2019	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(11,706)	(2,381)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	12,646	2,569
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	5%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12,931	2,693
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(12,063)	(2,519)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-5%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(6,937)	2,056
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	7,216	(1,963)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(10,294)	(1,946)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	11,158	2,107
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	5%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11,415	2,214
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(10,612)	(2,065)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-5%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(6,173)	1,176
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	6,436	(1,692)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	-4%	-4%

15. IMPUESTOS.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar, fue como sigue

15.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	13,037	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	-	23,198
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	3,387	6,363
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,831	-
Impuesto a la renta por pagar	28,904	238
Impuesto a la salida de divisas	-	15,015
	38,122	44,814

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15.2. Conciliación tributaria. - La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	412,466	325,019
(Más) Gastos no deducibles	81,780	76,640
(Menos) Deducción por incremento neto de empleados	(46,097)	-
(Menos) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12,128)	-
	436,021	401,659
Utilidad gravable	436,021	401,659
Tasa de impuesto a la renta del período	25%	25%
	109,005	100,415
Impuesto a la renta causado	109,005	100,415
(Menos) retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período	(80,101)	(79,924)
(Menos) crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	-	(20,253)
	28,904	238
Saldo por pagar	28,904	238

15.3. Saldos del impuesto diferido. - Los saldos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Jubilación Patronal	15,896	7,960
Desahucio	4,728	2,501
	20,624	10,461
	20,624	10,461

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2019:</u>				
Jubilación Patronal	-	63,584	-	63,584
Desahucio	-	18,912	-	18,912
	-	82,496	-	82,496
	-	82,496	-	82,496

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2018:				
Jubilación Patronal	-	31,840	-	31,840
Desahucio	-	10,004	-	10,004
	-	41,844	-	41,844

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Saldo Final
Año terminado en diciembre 31, 2019:			
Jubilación Patronal	7,960	7,936	15,896
Desahucio	2,501	2,227	4,728
	10,461	10,163	20,624
Año terminado en diciembre 31, 2018:			
Jubilación Patronal		7,960	7,960
Desahucio	-	2,501	2,501
	-	10,461	10,461

15.4. Aspectos tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2019 y 2018.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Anticipo para los años 2019 y 2018.

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas 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 imputables a tales ingresos
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no está obligada a presentar el anexo e informe de las operaciones con partes relacionadas locales.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta.

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- b) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
 - c) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
 - d) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
 - e) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.

Impuesto al valor agregado.

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

Impuesto a la salida de divisas.

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas.

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a 1,000,000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a garantías recibidas de clientes por 40,840 y 39,076 respectivamente.

17. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 125,681 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

18. RESERVAS.

Legal: la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado, Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades retenidas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y beneficios	553,349	557,066
Transporte	490,936	525,684
Depreciaciones y amortización	163,348	71,974
Mantenimiento y reparaciones	114,620	132,903
Seguridad y vigilancia	97,133	96,684
Atención al personal	75,730	80,445
Suministros de oficina y bodega	53,857	38,606
Seguros	51,644	51,509
Servicios básicos	47,483	58,174
Servicios contratados	42,717	42,898
Jubilación patronal y desahucio	27,340	27,886
Impuestos y contribuciones	10,102	5,647
Arriendos	3,232	148,016
Otros menores	22,472	18,036
	1,753,963	1,855,528

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y beneficios	330,887	333,382
Honorarios profesionales	69,498	35,532
Seguridad y vigilancia	37,989	23,904
Depreciaciones y amortización	18,201	18,352
Impuestos y contribuciones	16,141	15,025
Seguros	10,807	8,426
Servicios básicos	9,882	20,429
Jubilación patronal y desahucio	6,835	6,972
Atención al personal	6,050	6,758
Suministros de oficina y bodega	4,322	9,238
Mantenimiento y reparaciones	1,613	8,603
Arriendos	-	31,804
Otros menores	25,464	22,081
	537,689	540,506

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Motransa CA	Cliente	Servicios de logística	3,270	3,534
Microanálisis S.A.	Cliente	Servicios de logística	89	13,616
Mosumi S.A. Sucursal Ecuador	Proveedor	Compra de inventario	-	4,194
Portales Distributors INC	Proveedor	Compra de activos	-	8,929
Asesora Panamericana S.A. Aspanam	Proveedor	Compra de servicios	198,912	198,912
Mosumi S.A. Sucursal Ecuador	Proveedor	Préstamo	-	600,000
			202,271	829.185

24. CONTRATOS.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene suscrito los siguientes contratos principales

- Contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en el km 11.5, Vía Daule, Lotización Industrial Inmaconsa Calle A, Manzana 18 Solar 3 Ciudad de Guayaquil y en la ciudad de Quito ubicado en la Avenida Carapungo Oe8-26 y calle Chasquis, Calderón, con un plazo de duración de 3 años, dicho contrato se firmó el 1 de enero de 2019.

TRANSPORTES Y LOGÍSTICA DEL ÁREA ANDINA TRANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

27. HECHOS PORTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 9, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
