

**SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO**

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado del Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos del Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 36

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO** al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para Pymes).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

7. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
8. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El

riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, abril 04 del 2020

Ing. Luis Guevara Suárez
AUDIT FINANCIAL CORP CIA. LTDA.
RNAE No. 1237

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A
TRANSRRECARGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

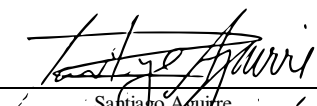
		Diciembre 31,	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	215.825	301.280
Cuentas por Cobrar	7	656.957	664.410
Otras Cuentas por Cobrar	8	13.064	110.145
Gastos Anticipados		444	17.052
Total Activos Corrientes		<u>886.290</u>	<u>1.092.886</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Equipos y Vehículos	9	1.077.330	1.300.144
Intangibles	10	815	1.548
Activo por Impuestos Diferidos	11	20.186	8.717
Total Activos No Corrientes		<u>1.098.331</u>	<u>1.310.409</u>
Total Activos		<u>1.984.621</u>	<u>2.403.296</u>

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A
TRANSRRECARGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	12	73.350	94.565
Obligaciones Financieras	13	-	230.112
Obligaciones Fiscales	14	108.150	88.620
Obligaciones Laborales	15	320.168	234.088
Otras Cuentas por Pagar	16	469.041	44.510
Total Pasivos Corrientes		970.710	691.894
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios Post Empleo	17	140.296	112.828
Pasivos por Impuestos Diferidos	18	7.555	-
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes	19	666.213	871.844
Total Pasivos No Corrientes		814.064	984.672
Total Pasivos		1.784.775	1.676.566
PATRIMONIO:			
	20		
Capital Social		12.000	12.000
Reserva Legal		6.000	6.000
Resultados Acumulados		-	474.360
Superavit por Revaluación		28.000	-
Resultado del Ejercicio		153.847	234.370
Total Patrimonio		199.847	726.730
Total Pasivo y Patrimonio		1.984.621	2.403.296

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Santiago Aguirre
Gerente General

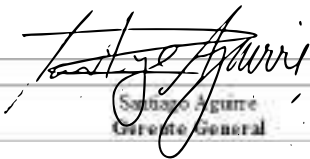

Ing. Cristina Tandazo
Contadora General

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A
TRANSRRECARGO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos	21	3.735.620	3.789.588
Costo de Ventas		-	-
(=) Utilidad Bruta en Ventas		<u>3.735.620</u>	<u>3.789.588</u>
GASTOS DE DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	22	(1.051.931)	(1.026.520)
Gastos de Personal		(2.262.899)	(2.218.568)
Total gastos de operación		<u>(3.314.830)</u>	<u>(3.245.087)</u>
Utilidada en Operación		<u>420.790</u>	<u>544.501</u>
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Gastos Financieros		(80.988)	(138.368)
Intereses Ganados		333	3.000
Resultado antes de impuestos/ participaciones		<u>340.135</u>	<u>409.133</u>
Participación Trabajadores	23	(51.020)	(61.370)
Impuesto a la renta	23	(139.183)	(113.393)
Impuesto Diferido		3.914	
Resultado del Período		<u>153.847</u>	<u>234.370</u>
Resultado Integral del ejercicio		<u>153.847</u>	<u>234.370</u>

 Salvador Aguirre Gerente General	 Ing. Cristina Tandazo Contadora General
--	--

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

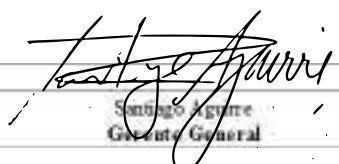
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

		<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Superavit por Revaluación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2018	20	12.000	6.000	193.795	280.565	-	492.360
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	280.565	(280.565)	-	-
Resultado Integral 2018		-	-	-	234.370	-	234.370
Saldo al 31 de diciembre del 2018		12.000	6.000	474.360	234.370	-	726.730

		<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Superavit por Revaluación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2019		12.000	6.000	474.360	234.370	-	726.730
Superavit por Revaluación		-	-	-	-	28.000	28.000 (i)
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	234.370	(234.370)	-	-
Distribución de Dividendos		-	-	(708.730)	-	-	(708.730)
Resultado Integral 2019		-	-	-	153.847	-	153.847
Saldo al 31 de diciembre del 2019		12.000	6.000	-	153.847	28.000	199.847

- (i) Corresponde a la revalorización de un activo fijo realizado en el año 2019, en función a un estudio realizado por un perito calificado.

 Santiago Aguirre Gerente General	 Ing. Cristina Tandazo Contadora General
--	---

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A
TRANSRRECARGO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

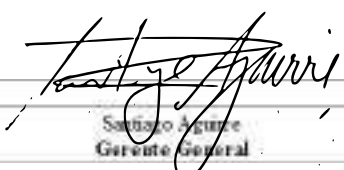
	Diciembre,	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	380.644	494.246
Efectivo Recibido de Clientes	3.841.370	3.730.869
Efectivo Pagado por Gastos de Operación	(3.274.438)	(3.061.860)
Participación Trabajadores	(51.020)	(61.370)
Impuesto a la Renta	(135.268)	(113.393)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.553	1.252.046
Adquisición de Intangibles	-	(2.200)
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4.171)	1.251.246
Rendimientos Financieros	15.724	3.000
Activos Revaluados	-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(477.652)	(517.623)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(247.540)	-
Pago de Obligaciones	(230.112)	(517.623)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(85.455)	1.228.670
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	301.280	330.080
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	215.825	1.558.751

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A
TRANSRRECARGO

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre,	
	2019	2018
Utilidad neta	153.847	234.370
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	255.718	261.735
Impuesto a la Renta	135.268	113.393
Participación Trabajadores	51.020	61.370
Provisión Jubilación y Desahucio	45.151	38.532
Utilidad conciliada	641.005	709.399
Variaciones en la Ctas Operativas		
Aumento / Disminución en Impuestos por Cobrar	(3.914)	32.212
Aumento / Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	7.453	7.620
Aumento / Disminución Otras Cuentas por Cobrar	97.964	(110.268)
Aumento / Disminución Cuentas por Pagar Empleados	11.242	(74.447)
Aumento / Disminución Cuentas por Pagar a Proveedores	(21.214)	17.765
Aumento / Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(236.154)	54.845
Aumento / Disminución en Impuestos por Pagar	(115.738)	(142.880)
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	380.644	494.246

 Santiago Aguirre Gerente General	 Ing. Cristina Tandazo Contadora General
--	--

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. **TRANSRRECARGO.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO, es una sociedad anónima identificada con número de RUC 0992829699001, se constituyó en Guayaquil provincia del Guayas, el 23 agosto del 2013. Su objeto social es: todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.

La principal operación de TRANSRRECARGO S.A es el transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a la disposición de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Transito y Seguridad Vial, y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia

El capital suscrito es de USD \$12.000,00 divididos en 12.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

- *(Expresado en dólares)*

Accionista	Nacionalidad	Capital	%	N° de Acciones
PFS International Sociedad Anónima de Capital Variable	El Salvador	11.994	100%	11.994
Aguirre Zaldumbide Santiago	Ecuador	6	0%	6
		12.000	100%	12.000

Su oficina principal está ubicada en la ciudad de Quito, parroquia Quitumbe Av. Lira Ñan OE2A y Calle 3, edificio Torre de la Merced, las actividades para las que fue constituida se desarrollan a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Períodos en Años
Teran Merello Ana María	Ecuador	Presidente	3/12/2019	2
Aguirre Zaldumbide Santiago	Ecuador	Gerente General	3/12/2019	2

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANRRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para PYMES exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda de entorno económico del país, Dólar Americano.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTOS DE LAS NIIF'S PARA PYMES

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes durante el año 2019 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF'S para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, las cuentas se clasifican en función de su vencimiento, como corrientes los saldos con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes los mayores a ese período.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANRRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

b) Estimaciones y supuestos significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones 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 contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

- **Estimación de Vidas Útiles de Elementos de Transporte y Equipo.** - La gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.
- **Deterioro de Elementos de Transporte y Equipo.** - La compañía estima que a diciembre del 2019 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los elementos de Transporte y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.
- **Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.** - El valor presente para 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 incluyen una tasa de descuento, cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en los libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo correspondiente, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado 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.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la compañía.

d) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podría no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

e) Elementos de Transporte y Equipo

Los elementos de transporte y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, los valores de los activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los elementos de Transporte y Equipo se deprecian siguiendo el método de línea recta mediante la distribución del costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación, se presentan as principales partidas de Elementos de Transporte y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle	Vida Útil
Equipos de Computación	3 Años
Camiones	10 Años
Vehículos	5 Años
Muebles y Enseres	10 Años

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

Baja de Elementos de Transporte y Equipo. – Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de elementos de Transporte y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales si no como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

f) Reconocimiento de Ingresos:

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

g) Gastos

Se registran al costo histórico, el gasto se registra y se reconoce a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

h) Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La compañía reconoce a sus Activos Financieros inicialmente el valor razonable más los costos directamente atribuibles a las transacciones, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se considera tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la compañía se describen a continuación:

- **Cuentas por Cobrar:** Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio. La compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar.
- **Baja de un Activo Financiero:** Los activos financieros son dados de baja por la compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del Activo Financiero; o cuando transfiere el activo financiero; desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al Activo Financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del Activo Financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que se tengan derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

- ✓ **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados

- ✓ **Baja de un Pasivo Financiero:** Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada.

i) Cuentas por pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencias de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

j) Beneficios a Empleados:

Obligaciones por Beneficios Post-Empleo:

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal, se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema usando el método de unidad de crédito proyectado.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANRRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento variaciones de los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registrará directamente en resultados.

Vacaciones

La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio hasta el final del período.

k) Impuestos

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de Impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria, siendo un 28% para el ejercicio fiscal 2019.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objetos de interpretación.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Caja Chica		-	500
Bancos	(i)	215.825	300.780
Total		215.825	301.280

- (i) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en diversos bancos locales, a continuación, un detalle:

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Banco Pichincha	215.325	259.613
Banco Promerica	-	40.666
Banco Guayaquil	500	500
Total	215.825	300.780

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 las Cuentas por Cobrar se presentan de la siguiente manera:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	318.169	258.292
The Tesalia Springs Company (Provisión)	(ii)	338.788	406.118
Total		656.957	664.410

- (i) Valores pendientes de cobro a Tesalia Springs Company por factura emitida en diciembre, correspondiente a la provisión de ingresos realizada en el mes de noviembre del 2019 por servicios de transporte prestados en dicho mes.
- (ii) Corresponde a la provisión de los servicios de transporte prestados en el mes de diciembre del año 2019, los cuales mismos que fueron facturados en enero del 2020.

La compañía no ha reconocido provisión alguna por cuentas incobrables debido a que mantiene una cartera sana durante el año 2019, y se espera recuperar el 100% de las cuentas por cobrar en el primer trimestre del 2020.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de Otras Cuentas por Cobrar se es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Anticipo Empleados		411	96
Ecuamolsa	(i)	9.714	107.417
Otras Cuentas por cobrar		789	482
Garantías		2.150	2.150
Total		13.064	110.145

- (i) Corresponde a gastos de Ecuamolsa los cuales fueron cancelados por Transrrecargo, durante el año 2019.

(Espacio en Blanco)

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANRRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHÍCULOS</u>		
<u>Depreciables</u>		
Muebles y Enseres	10.067	8.110
Vehículos	30.774	51.901
Camiones	2.495.422	2.495.422
Equipos de Computación	2.842	2.181
Total	2.539.105	2.557.614
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Muebles y Enseres	(1.998)	(1.073)
Vehículos	(2.284)	(49.021)
Camiones	(1.455.663)	(1.206.121)
Equipos de Computación	(1.830)	(1.255)
Total	(1.461.775)	(1.257.470)
Propiedad, Equipos y Vehículos Neto	1.077.330	1.300.144

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. PROPIEDAD, EQUIPOS Y VEHÍCULOS Continuación.../

El movimiento de Elementos de Transporte y Equipo se detalla a continuación:

<i>ACTIVO FIJO</i>	10 % MUEBLES Y ENSERES	20 % VEHICULOS	33,33 % EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10 % CAMIONES	TOTAL
Saldo inicial	8.110	51.901	2.181	2.495.422	2.557.614
(+) Adiciones	1.957	1.554	661	-	4.171
(+) Revalúos	-	28.000	-	-	28.000 (i)
(-) Bajas	-	(50.680)	-	-	(50.680)
Saldo final	10.067	30.774	2.842	2.495.422	2.539.105
<i>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</i>					
Saldo inicial	(1.073)	(49.021)	(1.255)	(1.206.121)	(1.257.470)
Depreciación del Período	(925)	(3.943)	(575)	(249.542)	(254.986)
Bajas	-	50.680	-	-	50.680
Saldo final	(1.998)	(2.284)	(1.830)	(1.455.663)	(1.461.775)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8.068	28.491	1.012	1.039.759	1.077.330

(i) Durante el año 2019 la compañía realizó un revalúo de 2 vehículos.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. INTANGIBLES

La composición de la cuenta Intangibles se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
<u><i>Amortizables</i></u>			
Programas de Computación	(i)	6.446	6.446
Total		6.446	6.446
Amortización Acumulada		(5.631)	(4.898)
Total Intangibles		815	1.548

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La Base para el cálculo de los Activos por Impuestos Diferidos se presentan a continuación

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Base AID Jubilación Patronal		24.049	24.175
Base AID Provisión Desahucio		16.912	10.694
Total		40.961	34.869

28% Impuesto a la Renta Diferido	11.469	8.717
---	---------------	--------------

El movimiento de los Activos por Impuestos Diferidos correspondientes al año 2019 se presenta a continuación:

		Diciembre 31,
		2019
<u><i>Activo por Impuesto Diferido</i></u>		
Saldo Inicial		8.717
Incrementos		11.469
Bajas/Reversos		-
Total		20.186

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANRRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Continuación.../

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha determinado sus Impuestos Diferidos de conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y las disposiciones tributarias vigentes.

Durante el año 2019 la compañía aplica el 28% como tarifa del Impuesto a la Renta apegándose a lo mencionado en la legislación tributaria del país

NOTA 12. PROVEEDORES

La composición de la cuenta Proveedores se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Proveedores Nacionales	(i)	59.070	83.820
Proveedores del Exterior	(i)	14.280	10.745
Total		73.350	94.565

(i) El detalle se presenta a continuación

		Diciembre 31,	
		2019	2018
<u>Proveedores Nacionales</u>			
Automotores Continental S.A.		49.785	45.467
S.A. Importadora Andina S.A.I.A.		5.233	12.544
Zurich Seguros Ecuador SA		134	11.557
Varios		3.919	14.252
Sub-Total		59.070	83.820
<u>Proveedores del Exterior</u>			
Bodesa Logistics, S.A. de C.V.		7.500	7.500
Prologix Fleet Services S.A. De C.V.		6.780	3.245
Sub-Total		14.280	10.745
Total		73.350	94.565

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía canceló un préstamo bancario identificado con No. de operación 2410870-04.

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Retención Fuente por pagar		4.474	2.497
Retención IVA por pagar		2.168	1.228
Impuesto a la renta por pagar	(i)	101.508	84.895
Total		108.150	88.620

(i) Ver Nota 23 (Conciliación Tributaria)

NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Sueldos por pagar		110.730	25.354
Beneficios sociales por pagar		41.022	40.809
IESS por pagar		44.881	34.740
15% Participación trabajadores	(i)	51.071	62.066
Obligaciones Post empleo		68.910	66.549
Otras cuentas por pagar empleados		3.555	4.571
Total		320.168	234.088

(i) Ver Nota 23 (Conciliación Tributaria).

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Dividendos por Pagar	(i)	461.190	71
Otras Cuentas por Pagar	(ii)	7.852	44.440
Total		469.041	44.510

- (i) A finales del año 2019, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se decidió distribuir el 100% de sus dividendos a sus accionistas correspondientes a las utilidades de años anteriores, un detalle se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Nicolas Larrea		71	71
PFS International		460.765	-
Santiago Aguirre		354	-
Total		461.190	71

- (ii) Un detalle de las Otras Cuentas por pagar se detalla a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Otras cuentas por pagar		4.635	30.210
Otras CxP Custodio		1.200	186
Retención Judicial por Pagar		2.017	717
Otras Cuentas por pagar Benef. Empleados		-	7.435
Otras Cuentas por pagar Oscar Elías		-	5.892
Total		7.852	44.440

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 17. BENEFICIOS POST EMPLEO

La composición es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	97.355	78.784
Provisión Desahucio	42.941	34.043
Total	140.296	112.828

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	78.784	62.875
Adiciones	28.623	24.175
Bajas/Reversos	(10.052)	(8.265)
Total	97.355	78.784
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	34.043	26.855
Adiciones	22.221	10.694
Bajas/Reversos	(13.323)	(3.506)
Total	42.941	34.043

Las provisiones del año 2019 fueron registradas en base al cálculo actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, considerando una tasa de descuento del 7.92%.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Pasivos por Impuestos Diferidos se muestra a continuación:

	Diciembre 31,
	2019
Activos Fijos Revaluados	28.000
Depreciación Por Activos Revaluados	(1.018)
Total	26.982
Impuesto a la Renta Diferido 28%	7.555

Corresponden a las obligaciones de partidas temporales por revalorización de sus vehículos.

NOTA 19 OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Bodesa Logistic	(i)	655.000	655.000
Interés por pagar		11.213	216.844
Total		666.213	871.844

- (i) Corresponde a un préstamo otorgado por la compañía relacionada del exterior Bodesa Logistic S.A de C.V, que devenga una tasa de interés del 7.92% anual y con vencimientos hasta el 31 de diciembre del 2024.

NOTA 20. PATRIMONIO

20.1 Capital

El capital suscrito es de USD \$12.000,00 y está compuesto en 12.000 acciones con un valor nominal de USD \$1 cada una.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. PATRIMONIO Continuación.../

20.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

a) Superávit por Revalorización

Corresponde principalmente a la contrapartida contable por la revalorización de los Activos Fijos (vehículos) realizados en el año 2019.

NOTA 21. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2019 pertenecen al servicio de transporte que la compañía TRANSRRECARGO presta a Tesalia Springs Company

La composición es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Servicio de Distribución Quito	3.693.456	3.767.861
Otras Rentas	42.163	21.727
Total	3.735.620	3.789.588

(Espacio en Blancos)

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22. GASTOS OPERACIONALES

La composición de los Gastos por su naturaleza se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Gastos de Administración	(i)	1.051.931	1.026.520
Gastos de Personal	(ii)	2.262.899	2.218.568
Total		3.314.830	3.245.087

(i) El detalle de los Gastos Administrativos se presenta a continuación

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Honorarios y Servicios de Terceros		145.876	94.530
Mantenimiento Vehicular		165.878	162.520
Arrendamiento		21.363	20.428
Servicios Básicos		13.037	12.617
Gasto Depreciación		255.718	261.735
Impuestos y Contribuciones		92.061	82.885
Seguros		63.708	100.153
Otros Gastos		294.290	291.652
Total		1.051.931	1.026.520

(Espacio en blanco)

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22. GASTOS OPERACIONALES Continuación.../

- (i) El detalle de los Gastos del personal se presenta a continuación

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos	1.649.841	1.625.844
Beneficios Sociales	269.565	264.358
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	298.342	289.834
Jubilación Patronal y Desahucio	45.151	38.532
	2.262.899	2.218.568

NOTA 23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad del Ejercicio	340.135
(-) 15% Participación Trabajadores	(51.020)
(-) Otras Rentas Exentas	(10.052)
(+) Gastos no deducibles Locales	176.039
(+) Impuesto a la Renta Diferido	41.980
Base Imponible para el Impuesto a la Renta	497.081
Impuesto a la renta Causado 28%	139.183
Impuesto a la Renta por Pagar	139.183

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR/SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta por Pagar	139.183
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(37.674)
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar	101.508

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 24. CONTRATOS

(a) Contrato de Prestación de Servicios de Despacho, Entrega y Cobro de Mercadería entregada:

En Julio del 2014, La Compañía de Servicio de Transporte de Contenedores Terra Cargo S.A TRANSRRECARGO suscribió un contrato con THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A, para el servicio de Despacho, Entrega y Cobro de la Mercadería entregada.

La contratista expresa tener posesión legal de una flota de vehículos automotores (Camiones) unidades de transporte y carga que se encuentran en óptimo estado de funcionamiento y condiciones ideales para el traslado, así como entrega de cajas con envase vacío y lleno de productos comercializados por la contratante.

La Contratista acuerda que entre sus funciones esta la entrega de mercadería misma que deberá ser entregada o retirada en los horarios pertinentes incluido si es días festivos, de descanso obligatorio, o fines de semana, se exceptuara los días en los que no se pueda transitar, adicional la contratista debe recaudar los pagos de los clientes y resguardar tanto la seguridad del dinero como de su producto, además del mantenimiento preventivo y correctivo de los camiones.

El presente contrato tiene una duración de 10 años contados a partir del día 03 de febrero del 2014 en consecuencia vencerá en el año 2024, durante este tiempo la contratante deberá acatar las normas vigentes mismas que permitan el correcto funcionamiento de la entidad.

El pago se realizará en base al Anexo I que se encuentra adjunto al contrato, adicionalmente la Contratista deberá entregar a la contratante una liquidación por los servicios prestados misma que será revisada dentro de los 3 días hábiles y cancelados en los próximos 15 días.

La contratante no está obligada a despachar cantidades de cajas o cuotas, mínimas tampoco metas ni está sujeta a ninguna forma de medición.

Resarcimiento por pérdida: El Contratista se obliga con la contratante a resarcir toda pérdida ya sea de producto o de dinero en un 100% contra todo tipo de accidente sin importar su naturaleza.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 25. NOTA TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía mantiene transacciones por asesoría logística con Bodesa Logistic la misma que se encuentra ubicada en El Salvador.

A continuación, un detalle de las transacciones efectuadas:

Compañía Relacionada	Operación	Valor
Bodesa Logistic C.V	Servicio Logística	106.488
Bodesa Logistic C.V	Interés	46.759
	Total	153.247
Prologix Fleet Services	Servicios de Administración y Contraloría	27.120
	Total	27.120

De acuerdo a la normativa vigente, actualmente la Compañía no se encuentra obligada a la elaboración del estudio de precios de transferencia que permita evaluar el cumplimiento del principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior.

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración 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 su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 0.92.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	0,92	1,58

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Efectivo y sus equivalentes	215.825	301.280
Cuentas por cobrar	656.957	664.410

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	9,12	2,31
Pasivos Totales / Activos Totales	0,90	0,70

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 912% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros (accionistas especialmente),

NOTA 27. EVENTO SUBSECUENTE

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos a fin de controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo por el virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales y de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

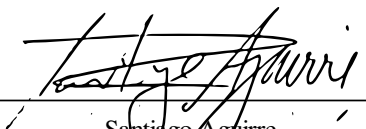
NOTA 27. EVENTO SUBSECUENTE Continuación.../

Factores que han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, generando que sus actividades sean cerradas, limitadas, generando disminución en sus actividades normales; cuyos efectos no han sido posible ser medibles y que tendrán su repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Santiago Aguirre
Gerente General



Ing. Cristina Tandazo
Contadora General