

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

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

Las operaciones 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	%	Nº de Acciones
Orantes Flamenco Francisco	El Salvador	11.994	99,95%	11.994
Larrea Cercado Nicolas Andrés	Ecuador	6	0,05%	6
		12.000	100,00%	12.000

Su oficina principal está ubicada en la ciudad de Guayaquil Av. Córdova N° 810 y Víctor Manuel Rendón, edificio Manuel Rendón, 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	Periodos en Años
Mera Saa Juan Fernando	Ecuador	Presidente	12/01/2015	5

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(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 2016 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 2016 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.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2016 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 actuaria 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.

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.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 las principales partidas de Elementos de Transporte y Equipo y las vidas utilices usadas en el cálculo de la depreciación:

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

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 perdida 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 perdida por deterioro (de haber alguna). Las perdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la perdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- **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.

- ✓ **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

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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. 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 22% para el ejercicio fiscal 2016.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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 periodo 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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La compañía no presenta sus estados financieros Activos y Pasivos por impuestos diferidos, en razón de que no existen diferencias temporarias que requieran de su conocimiento.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja Chica	1.200	1.200
Bancos	(i) 236.536	309.124
Total	<u>237.736</u>	<u>310.324</u>

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Banco Guayaquil	500	500
Banco Pichincha	195.339	297.878
Banco Promerica	40.697	10.746
Total	<u>236.536</u>	<u>309.124</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Clientes varios	-	24.466
The Tesalia Springs Company	(i) 665.220	728.834
Total	<u>665.220</u>	<u>753.300</u>

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) El valor que se registra en esta cuenta corresponde a la provisión de los servicios de transporte prestados que se realiza en los meses de noviembre y diciembre del año 2016, mismos que están facturados en enero del 2017.

La compañía no ha reconocido provisión alguna por cuentas incobrables debido a que mantiene una cartera sana durante el año 2016.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de Otras cuentas por cobrar se es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipo Empleados	205	1.034
Otras Cuentas por cobrar	254	52.085
Garantías	1.650	1.650
Total	<u>2.109</u>	<u>54.769</u>

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo que se mantiene en esta cuenta pertenece a las Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta que le han aplicado a la compañía por ventas de servicio efectuadas durante el año 2016.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. GASTOS ANTICIPADOS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Gastos Anticipados</i>		
Anticipo Proveedores	(i) 36.393	898
Seguros Prepagados	25.455	2.314
Total	<u>61.848</u>	<u>3.212</u>

- (i) El saldo pertenece a los anticipos entregados a ECUAMOLSA, mismos que se dan de baja con la facturación mensual que se realiza con esta compañía.



(Espacio en Blanco)

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. ELEMENTOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ELE. DE TRANSPORTE Y EQUIPO COSTO</u>		
<u>Depreciables</u>		
Muebles y Enseres	1.751	1.751
Vehículos	51.901	51.901
Camiones	2.495.422	2.495.422
Equipos de Computación	500	500
Total	<u>2.549.574</u>	<u>2.549.574</u>
 <u>Depreciación Acumulada</u>		
Muebles y Enseres	(292)	(117)
Vehículos	(28.261)	(17.881)
Camiones	(707.036)	(457.494)
Equipos de Computación	(455)	(288)
Total	<u>(736.044)</u>	<u>(475.780)</u>
Total Ele. Transporte y Equipo	<u>1.813.530</u>	<u>2.073.795</u>

(Espacio en Blanco)

TRANSRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

<u>Costo o valuación</u>	10% Muebles y Enseres	20% Vehículos	10% Camiones	33,3% Equipo de Computación	TOTAL
Saldo Inicial	1.751	51.901	2.495.422	500	2.549.574
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Aactivaciones	-	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.751	51.901	2.495.422	500	2.549.574
<hr/>					
<u>Depreciación Acumulada</u>					
Saldo Inicial	(117)	(17.881)	(457.494)	(288)	(475.780)
Depreciación	(175)	(10.380)	(249.540)	(167)	(260.262)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(292)	(28.261)	(707.034)	(455)	(736.042)
Saldo netos al 31 de diciembre del 2016	1.459	23.641	1.788.388	45	1.813.533

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. INTANGIBLES

La composición de la cuenta Intangibles se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<i><u>Intangibles</u></i>		
<i><u>Amortizables</u></i>		
Programas de Computación	4.246	4.246
Total	<u>4.246</u>	<u>4.246</u>
<i><u>Amortización Acumulada</u></i>	(3.893)	(2.477)
Total Intangibles	<u>354</u>	<u>1.769</u>

NOTA 13. PROVEEDORES

La composición de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores Nacionales	(i) 95.510	162.291
Proveedores del Exterior	(ii) 23.678	61.341
Total	<u>119.188</u>	<u>223.632</u>

(i) El detalle se presenta a continuación

PROVEEDORES	Total
Automotores Continental S.A.	35.037
Connila S.A. Nila Confecciones Comercio Y	7.271
Peñaherrera & Ponce Abogados	6.720
Qbe Seguros Colonial S.A.	11.229
Russell Bedford Ecuador S.A.	5.488
S.A. Importadora Andina S.A.I.A.	19.803
Varios	9.962
Total	<u>95.510</u>

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

(ii) El detalle de Proveedores del exterior se presenta a continuación:

PROVEEDORES	Total
Bodesa Logistics, S.A. De C.V.	20.721
Molinos De El Salvador De Cv	2.957
Total	23.678

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Banco Pichincha	(i) 1.275.278	1.748.739
Total	1.275.278	1.748.739

(i) La obligación financiera que mantiene la compañía con la entidad bancaria se presenta de la siguiente manera:

Nº de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor del préstamo	Saldo al 31 de diciembre del 2016
2410870-00	12/01/2016	06/01/2017	9,76%	1.748.739	1.275.278

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retención Fuente por pagar	5.644	23.995
Retención IVA por pagar	3.138	12.834
Impuesto a la renta por pagar	(i) 93.543	63.045
Total	102.324	99.874

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

(i) Ver Nota 23 (Conciliación Tributaria)

NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos por pagar	17.247	890
Beneficios sociales por pagar	49.152	44.043
IESS por pagar	32.001	32.377
15% Participación trabajadores	(i) 28.613	35.291
Obligaciones Post empleo	3.713	2.274
Otros beneficios por pagar	(ii) 112.486	82.643
Total	<u>243.212</u>	<u>197.518</u>

(i) Ver Nota 23 (Conciliación Tributaria).

(ii) Corresponde a la cuenta vacaciones por pagar años anteriores, mismas que son canceladas en las actas de finiquito.

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Dividendos por Pagar	71	71
Otras Cuentas por Pagar	1.040	36.359
Total	<u>1.110</u>	<u>36.430</u>

(Espacio en Blanco)

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. BENEFICIOS POST EMPLEO

La composición es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	55.563	35.009
Provisión Desahucio	22.834	13.503
Total	78.397	48.512

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<i>Jubilación Patronal</i>		
Saldo Inicial	35.009	21.462
Adiciones	20.554	13.548
Bajas	-	-
Total	55.563	35.009
<i>Desahucio</i>		
Saldo Inicial	13.503	6.957
Adiciones	13.921	6.546
Bajas	(i) (4.589)	-
Total	22.834	13.503

(i) La baja de la provisión de desahucio corresponde al personal que dejó de trabajar en la empresa durante el año 2016.

Las provisiones del año fueron registradas en base al cálculo actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, considerando una tasa de descuento del 5.44% según como lo dice la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 19).

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Bodesa Logistic	655.000	655.000
Interés por pagar	132.705	80.386
Total	<u>787.705</u>	<u>735.386</u>

Corresponde a un préstamo otorgado por la compañía relacionada del exterior Bodesa Logistic S.A de C.V, más los intereses devengados al 31 de diciembre del 2016.

Este préstamo se utilizó para cubrir los gastos preoperacionales que incurrió la compañía y deberá ser cancelada hasta el 31 de diciembre del 2024.

NOTA 20. PATRIMONIO

22.1 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.

22.2 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.

Durante los años 2016 y 2015 la compañía no ha reconocido ningún valor correspondiente a la Reserva Legal.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2016 pertenecen al servicio de transporte que la compañía TRANSRRECARGO ejecuta con su cliente Tesalia Springs Company

La composición es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Servicio de Distribución Quito	3.757.696	3.973.591
Otras Rentas	46.632	34.159
Total	<u>3.804.328</u>	<u>4.007.751</u>

NOTA 22. GASTOS OPERACIONALES

La composición los gastos por su naturaleza se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos y Salarios	876.305	949.663
Beneficios Sociales	1.348.742	1.412.339
Jubilación Patronal y Desahucio	34.640	23.383
Honorarios por A. Contable y Otros	203.783	222.156
Mantenimiento Vehicular	154.957	78.861
Arrendamiento	20.027	18.268
Servicios Básicos	12.468	11.113
Gasto Depreciación	261.680	261.520
Contribuciones	17.221	10.832
Seguros	77.398	135.237
Otros Gastos	402.938	412.703
Total	<u>3.410.158</u>	<u>3.536.075</u>

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

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:

CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 (Expresado en dólares Estadounidenses)

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad del Ejercicio	186.933
(-) Participación Trabajadores	(28.040)
(+) Gastos no deducibles Locales	143.386
(+) Gastos no deducibles del Exterior	124.824
(-) Amortizacion perdida Tributaria Años anteriores	(1.907)
Base Imponible para el Impuesto a la Renta	425.195
Impuesto a la renta Causado 22%	93.543

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

Impuesto a la Renta Causado	93.543
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(38.213)
Saldo a favor del Contribuyente	55.330

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

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

(b) Servicio de Asesoría Comercial y fortalecimiento de capacidades:

El 01 de febrero del año 2015 se celebra el contrato entre la compañía ECUAMOLSA S.A y TRANSRRECARGO S.A misma que se compromete a prestar servicios de asesoría comercial fortalecimiento de capacidades e innovación empresarial, de conformidad con los parámetros establecidos en los términos de la propuesta comercial.

El asesor se encuentra habilitado para prestar los siguientes servicios: Asesoría Comercial, Asesoría Logística, Asesoría en manejo de personal, Asesoría en seguridad industrial.

Para la prestación de cada uno de los servicios el asesor y la compañía pactaran previamente y por escrito el alcance actividades número de sesiones de trabajo resultado cronograma participantes etc.

El asesor se obliga con la compañía a ejecutar todas las obligaciones inherentes a la naturaleza del contrato:

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 24. NOTA TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Compañía Relacionada	Operación	Valor
<i>Compras</i>		
Bodesa Logistic C.V	Servicio Logística	178.803
	Total	<u>178.803</u>

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

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 25. 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.

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.

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2016, el índice de liquidez fue de 0.58.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Índice de Liquidez	0,58	0,50

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:

TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Efectivo y sus equivalentes	237.736	310.324
Cuentas por cobrar	665.220	753.300

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,	
	2016	2015
Pasivos Totales / Patrimonio	12,31	21,10
Pasivos Totales / Activos Totales	0,92	0,95

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 2016, el 92% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 25. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de marzo del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

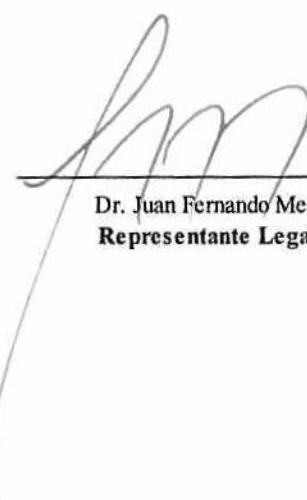
TRANSRRECARGO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

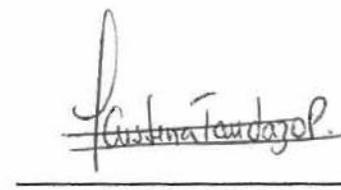
NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 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.



Dr. Juan Fernando Mera
Representante Legal



Ing. Cristina Tandazo
Contadora General