

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operación

TPG Transportes S.A. (en adelante “TPG Transportes” o la “Compañía”) fue constituida el 14 de febrero del 2014 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas e inició sus operaciones en abril del 2015.

Las operaciones de la Compañía consisten en actividades de carga pesada, las que son prestadas principalmente a su accionista principal Inarpi S. A. Al 31 de diciembre de 2019 el 86.76% (83% en el 2018) de la totalidad de los ingresos corresponden a la prestación de servicios con dicho accionista.

Los accionistas de la Compañía son Inarpi S.A., (accionista principal), con el 99.87% y Ecuastibas S.A. con el 0.125% del capital respectivamente; compañías ecuatorianas, los que a su vez son compañías subsidiarias del grupo SAAM Puertos S.A. cuyas actividades consisten en la prestación de servicios portuarios.

Se encuentra domiciliada en la Av. 9 de Octubre y Malecón, edificio La Previsora, piso 23, oficina 2302, en la ciudad de Guayaquil.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Durante el ejercicio económico 2019, se mantuvo un continuo análisis de los procesos administrativos y operativos lo que permitió a la Compañía brindar un servicio eficiente, de calidad para sus clientes, lo cual permitió un crecimiento moderado en los ingresos del año 2019 en comparación al 2018.

Para el período 2020, las expectativas de crecimiento son conservadoras debido a que se proyecta mantener el mismo nivel de resultados, tomando en consideración las nuevas medidas económicas para mejorar la economía del país. Sin embargo, se mantendrá la optimización de los recursos sobre futuros

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

proyectos de inversión y sobre los costos y gastos del período, y se gestionará con una adecuada estrategia de mercado la captación de nuevos clientes

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración de la Compañía con fecha 10 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la compañía están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Aún no adoptadas por la Compañía

Estas nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósito a la vista en bancos de libre disponibilidad.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (valor razonable-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda se detalla a continuación:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 7).

Cuentas por cobrar a clientes

Son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días. Se registran al valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que no generan interés y se recuperan a corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponde principalmente al servicio de transporte. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente de 80 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a préstamos y anticipos a empleados. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores y relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.7 Impuestos por recuperar

Representan los impuestos pagados por la Compañía a la autoridad fiscal por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuadas por clientes. Estos impuestos serán compensados en futuras liquidaciones de estos impuestos o recuperados en reclamaciones presentadas a la administración tributaria.

2.8 Inventarios

Los inventarios corresponden principalmente a repuestos, los cuales son consumidos en el mantenimiento general de los vehículos los que se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

El costo de los inventarios se determina por el método del costo FIFO (primero en entrar, primero en salir), excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios.

2.9 Vehículos

Los vehículos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones menores o mantenimiento, son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de vehículos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus vehículos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los vehículos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de los vehículos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	3 y 5

Cuando el valor en libros de un vehículo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en resultados.

2.10 Deterioro de activos no financieros (Vehículos)

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Al 31 de diciembre del 2019, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas, de acuerdo con la

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios a los empleados:

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentaba como parte del costo de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponde a aporte para la seguridad oscila de los empleados.

Beneficios no corrientes Jubilación patronal y desahucio (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Estas provisiones debieron ser calculadas utilizando la tasa promedio de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, sin embargo, la Administración de la Compañía utilizó como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV- 2018-00060421-OC). Este asunto no tiene efectos significativos en los estados financieros en su conjunto.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Distribución de dividendos

Una distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que se resuelve declarar y distribuir dividendos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.15 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Prestación de servicios -

Los ingresos provenientes de servicios de transporte de carga pesada, que sustancialmente se refieren a servicios alquiler de camiones para traslado de contenedores, alquiler de maquinarias, correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Vehículos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a los empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de mercado

- i. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La Compañía no mantiene activos significativos que generen intereses, por tanto, los ingresos y flujos de efectivo operativo de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

- ii. Riesgo de precio

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

- iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

(b) Riesgo de crédito

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 99%. La cartera está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan periódicamente y se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En la actualidad, la Compañía cuenta con 9 clientes (2018: 8 clientes), el crédito se concede en promedio a 60 días.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de “AAA”.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

2019	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	89,101	-	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	990	-	-
2018	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	64,938	-	428
Cuentas por pagar compañías relacionadas	413,467	-	-
Otras cuentas por pagar	3,033	-	-

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son, entre otros, el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, generar beneficios, otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Durante el ejercicio del 2019 y 2018 la estrategia de la Compañía es de financiación con fondos propios y de terceros para el giro del negocio.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	89,101	65,366
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	990	413,467
	<u>90,091</u>	<u>478,833</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(50,813)	(6,586)
Deuda neta	<u>39,278</u>	<u>472,247</u>
Total patrimonio neto	676,030	392,214
Capital total	<u>715,308</u>	<u>864,461</u>
Ratio de apalancamiento	<u>5%</u>	<u>55%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	Corriente	
	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	50,813	6,586
Cuentas por cobrar a clientes	596	12,166
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	176,452	72,768
Otras cuentas por cobrar	7,065	4,197
	<u>234,926</u>	<u>95,717</u>
Total activos financieros	<u>234,926</u>	<u>95,717</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	89,101	65,366
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	990	413,467
Total pasivos financieros	<u>90,091</u>	<u>478,833</u>

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores, y compañías relacionadas, se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	100	100
Bancos (1)	50,713	6,486
	<u>50,813</u>	<u>6,586</u>

(1) El saldo al 31 de diciembre del 2019 incluye de depósitos en el Banco Guayaquil.

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	1,285	15,032
Menos - provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(689)	(2,866)
Total	<u>596</u>	<u>12,166</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	-	4,772
<u>Vencidas</u>		
Hasta 30 días	-	537
De 30 a 60 días	-	-
De 60 a 90 días	703	-
Más de 90 días	582	9,723
	<u>1,285</u>	<u>10,260</u>
	<u>1,285</u>	<u>15,032</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La estratificación de los clientes estará categorizada por el deterioro de la deuda en la que se espera incurrir basado en sucesos pasados y actuales. Para ello, las carteras de clientes se categorizarán en dos segmentos:

Segmento 1 –

Comprende a aquellos deudores de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, sin caer en vencimientos.

Segmento 2 –

Comprende a los deudores con ciertas dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago en el tiempo y sobre los que hay dudas razonables acerca de cobro de la deuda en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja dificultad para cumplir con sus obligaciones financieras.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Segmento 1	703	5,309
Segmento 2	582	9,723
	<u>1,285</u>	<u>15,032</u>

En base a lo indicado anteriormente la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2019

	Vigente	Hasta 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 240 días	241 a 300 días	301 a 360 días	Mayor 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.17%	0.67%	0.67%	15.17%	23.17%	30.17%	50.17%	75.17%	100%	100%	
Cuentas por cobrar clientes			-	702			-	-	415	168	1,285
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar clientes	-	-	-	106	-	-	-	-	415	168	689

2018

	Vigente	Hasta 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 240 días	241 a 300 días	301 a 360 días	Mayor 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.17%	0.67%	0.67%	15.17%	23.17%	30.17%	50.17%	75.17%	100%	100%	
Cuentas por cobrar clientes	4,772	537	-	-	1,118	8,605	-	-	-	-	15,032
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar clientes	8	3	-	-	259	2,596	-	-	-	-	2,866

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2,866	-
Reversos / Adiciones	(2,177)	2,866
Utilizaciones/castigos	-	-
Saldo final	<u>689</u>	<u>2,866</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y suministros	<u>66,242</u>	<u>44,518</u>

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. VEHÍCULOS

	Vehículos	Activos en tránsito (1)	Total
Al 1 de enero del 2018			
Costo	1,216,135	-	1,216,135
Depreciación acumulada	(421,203)	-	(421,203)
Valor en libros	794,932	-	794,932
Movimiento 2018			
Adiciones	-	168,829	168,829
Depreciación	(219,895)	-	(219,895)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	575,037	168,829	743,866
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	1,216,135	168,829	1,384,964
Depreciación acumulada	(641,098)	-	(641,098)
Valor en libros	575,037	168,829	743,866
Movimiento 2019			
Adiciones	-	5,615	5,615
Depreciación	(238,118)	-	(238,118)
Transferencia	174,444	(174,444)	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	511,363	-	511,363
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	1,390,579	-	1,390,579
Depreciación acumulada	(879,216)	-	(879,216)
Valor en libros	511,363	-	511,363

(1) Corresponde a la importación de 7 plataformas para mejorar la operación de la Compañía.

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores locales (1)	89,101	65,366

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores locales por compra de repuestos y servicio de reparaciones a los camiones.

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con compañías y partes relacionadas:

<u>Activo corriente (1)</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inarpi S.A.	Accionista	123,478	-
Ecuaestibas S.A.	Accionista	11,142	-
Hapag Loyd	Relacionada	41,832	72,768
		<u>176,452</u>	<u>72,768</u>
 <u>Pasivo corriente (2)</u>			
Inarpi S.A.	Accionista	-	290,627
Ecuaestibas S.A.	Accionista	-	122,840
		<u>-</u>	<u>413,467</u>

(1) Corresponde a ventas por servicios de transporte brindados a compañías relacionadas y otros ingresos menores.

(2) Corresponde principalmente a valores pagados por relacionadas a nombre de la Compañía, los cuales fueron cancelados en el 2019.

(b) Transacciones con compañías y partes relacionadas:

Durante los años 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inarpi S.A.</u>	Accionista		
Ingreso por arriendo de camiones		1,291,602	1,149,162
Ingresos varios		6,655	1,081
Egresos varios		6,094	1,116
Reembolso de gastos		253	-
 <u>Ecuaestibas S.A.</u>	Accionista		
Ingresos varios de operación		24,428	9,613
Egresos varios de operación		18,009	16,046
Reembolso de gastos		-	-
 <u>Hapag Loyd</u>	Relacionada		
Ingreso por transportes		8,236	191,243
 <u>Hapag Ecuador</u>	Relacionada		
Ingreso por transportes		196,022	191,243

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTOS

a) Composición de los saldos por recuperar y por pagar:

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario IVA	101,722	83,784
Retenciones en la fuente	11,890	6,760
	<u>113,612</u>	<u>90,544</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	3,211	2,633
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,254	615
Otros impuestos	199	16
	<u>4,664</u>	<u>3,264</u>

b) Conciliación del resultado contable - tributario

	2019	2018
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	445,307	280,675
Menos - Participación de los trabajadores	(66,796)	(42,101)
	<u>378,511</u>	<u>238,574</u>
Menos - Otras deducciones (Gastos no deducibles) netos	5,750	(402)
	<u>384,261</u>	<u>238,172</u>
Base imponible	384,261	238,172
Tasa impositiva	25%	25%
	<u>96,065</u>	<u>59,543</u>
Impuesto a la renta causado		
Menos		
Retenciones en la fuente	(27,896)	(23,484)
Impuesto a la renta por pagar	<u>68,169</u>	<u>36,059</u>
Impuesto a la renta corriente	96,065	59,543
Impuesto a la renta diferido	(716)	(656)
Total reconocido en resultados	<u>95,349</u>	<u>58,887</u>

c) Otros asuntos - reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no impacto material sobre la compañía y que afecte en el flujo normal de las operaciones

TPG TRANSPORTES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**d) Impuesto a la renta diferido**

Saldos al 1 de enero del 2018	550
Movimiento del año:	
Reconocido en resultados	656
Reconocido en resultados integrales	(1,328)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(122)
Movimiento del año:	
Reconocido en resultados	716
Reconocido en resultados integrales	(220)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	374

e) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes de impuestos	378,511	238,574
Impuesto a tasa del 25%	94,628	59,644
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	1,437	(101)
Efecto de impuestos diferidos	(716)	(656)
Gasto por impuestos	95,349	58,887
Tasa efectiva de impuestos	25%	25%

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2019 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes. La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha.

g) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta

TPG TRANSPORTES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía considera que no deberá presentar los anexos correspondientes, debido a que las transacciones mantenidas en el 2019 con compañías relacionadas no superaron los montos establecidos.

13. BENEFICIOS SOCIALES**Beneficios sociales corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación de los trabajadores		Otros beneficios (1)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	42,101	44,758	15,202	25,397	57,303	70,155
Incrementos	66,796	42,101	30,465	47,904	97,261	90,005
Pagos	(42,101)	(44,758)	(30,989)	(58,099)	(73,090)	(102,857)
Al 31 de diciembre	66,796	42,101	14,678	15,202	81,474	57,303

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

Beneficios sociales no corrientes

a) Composición y movimiento

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	2,377	2,500	3,403	5,122	5,780	7,622
Costo laboral por servicios actuales	901	1,275	1,404	1,572	2,305	2,847
Interés neto (costo financiero)	184	207	259	417	443	624
Pérdidas y ganancias actuariales	36	(634)	(911)	(3,708)	(875)	(4,342)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(971)	-	-	-	(971)
Al 31 de diciembre	3,498	2,377	4,155	3,403	7,653	5,780

b) Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo laboral por servicios actuales	901	1,275	1,404	1,572	2,305	2,847
Interés neto (costo financiero)	184	207	259	417	443	624
Al 31 de diciembre	1,085	1,482	1,663	1,989	2,747	3,471

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de moratalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16.32%	20.22%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

d) Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	(312)	(66)	(223)	(51)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	345	72	247	56
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	367	89	261	74
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(333)	(83)	(237)	(69)
Rotacion - aumento de 0.5%	(169)	161	(114)	173
Rotacion - disminución de 0.5%	177	(152)	120	(164)

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está instrumentado por 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una, integralmente suscritos y pagados.

TPG TRANSPORTES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de prestación de servicios	Gastos administrativos	Total
2019			
Remuneraciones y beneficios sociales	167,993	67,049	235,042
Mantenimiento y reparaciones	377,734	-	377,734
Depreciaciones	238,117	-	238,117
Gastos de viaje y movilización	163,400	1,693	165,093
Impuestos	36,798	13,899	50,697
Seguros	10,535	9,391	19,926
Honorarios y servicios contratados	140	10,095	10,235
Gastos legales	-	5,527	5,527
Combustible y lubricantes	1,520	-	1,520
Otros	4,035	118	4,153
Provisión cuentas incobrables	-	-2,177	-2,177
Gastos de informática	-	1,492	1,492
Publicidad y gestión	-	1,938	1,938
Materiales y suministros de oficina	-	42	42
	<u>1,000,272</u>	<u>109,067</u>	<u>1,109,339</u>
2018			
Remuneraciones y beneficios sociales	306,074	44,562	350,636
Mantenimiento y reparaciones	305,267	-	305,267
Depreciaciones	219,895	-	219,895
Gastos de viaje y movilización	178,437	680	179,116
Impuestos	22,413	6,398	28,812
Seguros	9,578	10,778	20,356
Honorarios y servicios contratados	491	8,137	8,628
Gastos legales	-	8,289	8,289
Combustible y lubricantes	6,251	-	6,251
Otros	3,804	60	3,864
Provisión cuentas incobrables	-	2,866	2,866
Gastos de informática	-	2,199	2,199
Publicidad y gestión	-	543	543
Materiales y suministros de oficina	-	80	80
	<u>1,052,210</u>	<u>84,592</u>	<u>1,136,802</u>

16. CONTRATO

El 3 de junio de 2014, la Compañía e INARPI S. A. (accionista principal) firmaron un acuerdo de prestación de servicios técnicos especializados de transporte, mediante el cual la Compañía efectuará el cobro de US\$20 por cada hora de servicio, en virtud de este contrato se reconocieron a resultados, ingresos por US\$1,291,602 (2018: US\$1,149,162).

TPG TRANSPORTES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha otorgado garantías emitidas por Oriente Seguros S.A. y Seguros Confianza S. A. para garantizar el cumplimiento del pago de tributos de comercio exterior y otras obligaciones contraídas como operador de comercio exterior derivadas de la admisión temporal con reexportación en el mismo estado de 32 ramplas a favor del SENAE por US\$309,400.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.