

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

1. OPERACIONES

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., fue constituida el 4 de julio de 1996 como una compañía anónima, según escritura de constitución celebrada en la Notaría Quinta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de agosto de 1996, cuya actividad principal es la prestación del servicio de Transporte público de carga nacional o internacional, según las regulaciones de los respectivos organismos de tránsito y transporte. Como actividades secundarias se establecen las siguientes: importación – exportación de mercancías, importación, servicios petroleros; compra, venta arrendamiento, permuta, consignación y alquiler de todo tipo de automotores, entre las más importantes. La duración de la compañía fue establecida en 50 años desde la fecha su inscripción en el Registro Mercantil. El domicilio fue establecido en la ciudad de Esmeraldas, con la posibilidad de abrir agencias dentro y fuera del Ecuador.

2. AUTORIZACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos y entregados a la Gerencia el día 10 de marzo de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 25 de marzo de 2019.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se detallan las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación los estados financieros de los años 2018 y 2017, diseñadas en función a las normas vigentes al 31 de diciembre de 2018:

3.1. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A. comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.2. Bases de presentación, registros contables y unidad monetaria

La preparación de estados financieros según las normas NIIF requiere que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los presentes estados financieros.

Los Estados Financieros de TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses, de acuerdo a lo determinado en la legislación ecuatoriana, a partir del 1° de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambió la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 30 de marzo del 2000 (sucre).

3.3. Efectivo

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo considera como efectivo a los saldos en bancos y caja chica.

3.4. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen al monto original de emisión de la factura y se incluyen en el activo corriente. Todos estos activos se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

(b) Cuentas por pagar comerciales: Representan las cuentas pendientes de pago a proveedores por el giro normal del negocio y las cuentas por pagar a los socios corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado (valor nominal).

3.5. Deterioro de activos financieros

La compañía efectúa una provisión por deterioro, cuando existe evidencia de que sus clientes no serán capaces de pagar todos los importes que se adeudan según lo generado en el giro normal del negocio. La falta de cobro luego de un seguimiento exhaustivo por parte del departamento de cobranzas y la probabilidad de iliquidez y quiebra en los cobros, son los indicadores de que las cuentas por cobrar se han deteriorado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no ha efectuado tal provisión, debido a que las condiciones de cobro se cumplieron y no existen indicios de deterioro en sus cuentas.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.6. Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registradas a su costo, en el momento de su reconocimiento, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción 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 desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

Un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad. Una vez que los activos son clasificados como propiedades, planta y equipos, su medición posterior se registra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y el importe por deterioro, en caso de producirse. Los terrenos no se deprecian.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes del activo. A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y sus vidas útiles aplicadas en el cálculo de depreciación:

- Edificios:	20 años
- Muebles y enseres:	10 años
- Maquinaria y equipo:	10 años
- Vehículos:	5 años
- Equipos de computación:	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.7. 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 el estado de 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 o directamente en el patrimonio.

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 en 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 para las sociedades en general; sin embargo, según las modificaciones efectuadas por la Ley de Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en su artículo No. 1 numeral 9 a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (a continuación del artículo innumerado 37.1) señala una rebaja de tres (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales; es decir una tarifa del 22%. La utilidad contable difiere de la utilidad gravable, debido a las partidas de ingresos y gastos deducibles y no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico, que para el año 2018 y 2017 fue del 25% y 22%, respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

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 la 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 solo 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 cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.8. Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo:

Se registran provisiones en el estado de situación financiera y que corresponden principalmente a la participación de los trabajadores en las utilidades, décimo tercero y cuarto sueldos, que se calculan según las leyes laborales vigentes en el Ecuador. Dentro del rubro beneficios a los empleados se consideran a las vacaciones de acuerdo a su base devengada.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Beneficios de largo plazo

Se consideran como beneficio de largo plazo las provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados) mismas que están definidas por el Código de Trabajo. 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 empleado bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual pro cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Por otro lado la jubilación patronal, se concede a todos aquellos empleados que hayan cumplido con un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida.

Las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio se formulan con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la compañía.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.9. Provisiones

La compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA (cuando aplica), rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.11. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incluidos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen bajo el principio del devengado.

3.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma legal general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presenta en resultados.

3.13. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Las modificaciones de aplicación en el ejercicio económico que comenzó el 1 de enero de 2018 son:

- *NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes (publicada en mayo de 2014) y sus clarificaciones (publicadas en abril de 2016)*

Nueva norma de reconocimiento de ingresos, sustituye a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

- *NIIF 9 – Instrumentos financieros (publicada en julio de 2014)*
Sustituye los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39
- *Modificación a la NIIF 2 Clasificación y valoración de pagos basados en acciones (publicada en junio de 2016)*
Son modificaciones limitadas que aclaran cuestiones concretas como los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.
- *Modificación a la NIIF 4 Contratos de seguros (publicada en septiembre de 2016)*
Permite a las entidades bajo el alcance de la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

- *Modificación a la NIC 40 Reclasificación de inversiones inmobiliarias (publicada en diciembre de 2016)*
La modificación clarifica que una reclasificación de una inversión desde o hacia inversión inmobiliaria sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.
- *NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF (publicada en diciembre de 2016)*
Eliminación de algunas exenciones a corto plazo (mejoras a la NIIF Ciclo 2014 – 2016)
- *NIC 28 Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos (publicada en diciembre de 2016)*
Clarificación en relación con la opción de valorar a valor razonable.
- *CINIIF 22 Transacciones y anticipos en moneda extranjera (publicada en diciembre de 2016)*
Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio de aplicación en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que serán de aplicación obligatoria en ejercicios posteriores al ejercicio contable que comenzó el 1 de enero de 2018 son:

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Nueva norma	Tema	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16 – Arrendamientos (publicada en enero de 2016)	Sustituye la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. La novedad central radica en un modelo contable único para los arrendamientos, que incluirán en el balance todos los arrendamientos.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 9 – Características de cancelación anticipada con compensación negativa (publicada en octubre de 2017)	Esta modificación permitirá la valoración a costo amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses sobre dicho principal.	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza la NIIF 4 y recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros	1 de enero de 2021
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamientos fiscales (publicada en junio de 2017)	Esta interpretación clarifica cómo aplicar los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un determinado tratamiento fiscal utilizado por la entidad.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 28 – Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (publicada en octubre 2017)	Clarifica que se debe aplicar NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto si no se aplica el método de puesta en equivalencia.	1 de enero de 2019
Mejoras a las NIIF Ciclo 2015- 2017 (publicada en diciembre de 2017)	Modificación de una serie de normas	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación de un plan (publicada en febrero de 2018)	Clarifica cómo calcular el costo del servicio para el período actual y el interés neto par el resto de un período anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida	1 de enero de 2019

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de bienes de uso

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

- Deterioro del valor de los activos no financieros

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

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

- Impuestos

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la compañía, la Gerencia identifica, evalúa y cubre los posibles riesgos que TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., podría tener, de manera que estos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia de los resultados.

5.2. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

a) *Riesgos de mercado*

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como riesgos: las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, que podrían afectar los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes que hayan cumplido con las políticas establecidas por la Compañía y que hayan sido previamente pactadas en acuerdos y contratos.

c) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se presenta en el siguiente cuadro los valores según los registros contables de TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., correspondientes a los instrumentos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Costo	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Efectivo y sus equivalentes	12.349		1.882	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.329.664		1.093.579	-
Otras cuentas por cobrar	262.032	253.823 (1)	3.225	258.823
Total activos financieros	1.604.045	253.8223	1.098.686	258.823
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.081.504		1.290.580	-
Total pasivos financieros	2.081.504	-	1.290.580	-

El valor razonable de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

(1) Este valor contiene US\$ 176.412 correspondiente a retenciones en fuente no recuperadas a la Administración Tributaria, o que fueron rechazadas en los procesos de devolución. Este valor no ha sido ajustado contra los resultados de los ejercicios que correspondían y por tanto, la compañía los ha mantenido dentro de otras cuentas por cobrar.

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

7. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos, se muestra a continuación:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	Al 31 de diciembre de 2018
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 57.225,62
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 6.776,67
AORTE PATRONAL/FONDO RESERV	\$ 11.896,80
HONORARIOS	\$ 13.560,55
SUMINISTROS E IMPRENTA	\$ 5.942,06
MANT Y REPACION	\$ 11.062,28
ARRENDAMIENTO	\$ 6.244,20
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 498,70
SEGUROS Y REASEG	\$ 334,38
GASTOS DE GESTION	\$ 6.771,80
GASTOS DE VIAJE	\$ 2.252,84
DEPRECIACION	\$ 4.369,51
IVA GASTO	\$ 19.133,54
AGUA, LUZ TELEF	\$ 5.215,18
IMPTOS CONTRIB OTROS	\$ 5.337,09
SERVICIO LOGISTICO	\$ 31.041,51
COMBUSTIBLES	\$ 1.064,31
OTROS GASTOS	\$ 1.233,96
CAPACITACIONES	\$ 1.716,29
MOVILIZACION	\$ 1.385,45
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 50.025,76
GASTO DAÑOS ACCIONISTAS	\$ 84.345,50
PARTICIPACIÓN LABORAL 2018	\$ 1.401,31
TOTAL	\$ 328.835,31

8. OTROS INGRESOS

Otros ingresos se componen de:

Otros ingresos:	Año 2018	Año 2017
Ingresos varios	2.907	1.121
Intereses ganados recuperación impuestos	1.832	-
TOTAL	4.739	1.121

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

9. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017 registró en sus cuentas corrientes Banco Internacional y en su caja chica el valor US\$ 12.349 y US\$ 1.882, respectivamente.

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A., presentó el valor de US\$ 1.339.570 y US\$ 1.093.579 que corresponden a cuentas por cobrar clientes locales y del exterior.

11. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar se detallan a continuación:

<i>Impuestos anticipados</i>	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Crédito Tributario IVA	-	11.939
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	57.282	107.453
	57.282	119.392

<i>Impuestos por pagar</i>	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Retención de impuestos	19.625	23.675
Impuesto a la renta por pagar	14.492	-
	34.117	23.675

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, plantas y equipos se presenta a continuación:

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

PROPIEDADES Y EQUIPOS DEPRECIABLES	Saldo al 1° de Enero de 2018	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018
	US\$	US\$		US\$
Muebles y enseres	3.803,77	339,29	-	4.143,06
Equipos de computación	49.479,74	2.836,29	-	52.316,03
Repuestos y herramientas	11.739,50	-	-	11.739,50
Otras propiedades equipos	535,45	-	(535,45)	-
Total costo	65.558,46	3.175,58	(535,45)	68.198,59
(-) Depreciación acumulada	(63.465,69)	(4.369,51)	-	(67.835,20)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS DEPRECIABLES	2.092,77	(1.193,93)	(535,45)	363,39
PROPIEDADES NO DEPRECIABLES				
Terrenos (Ver Nota 13)	742.534,32	-	535,45	743.069,77
TOTAL PROPIEDADES NO DEPRECIABLES	742.534,32	-	535,45	743.069,77
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	744.627,09	(1.193,93)	-	743.433,16

13. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018, se componen de:

Institución financiera	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre de 2018	
			Corriente	No Corriente
Banco Internacional	9,76%	Hipotecaria (1)	59.301,84	31.884,14
Banco Internacional	9,28%	Hipotecaria (1)	115.865,19	41.136,38
TOTAL			175.167,03	73.020,52

(1) Garantizados con hipoteca abierta con prohibición de enajenar un terreno de la compañía a favor del Banco Internacional S.A., por un valor de US\$ 670.000

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo		
Ahorros por pagar socios (1)	29.288	22.830
Total	29.288	22.830
Largo Plazo		
Obligaciones por pagar socios (2)	220.334	50.000
Dividendos por pagar		55.982
Total	220.334	105.982

- (1) Los socios de la compañía han decidido efectuar un ahorro progresivo para el pago de futuros daños efectuados.
- (2) Corresponde a un préstamo emergente efectuado por el Ing. Jarrín para cubrir la glosa pendiente de pago a la Administración Tributaria del año 2016.

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	14.492	45.637

15.1. Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta causado en el año 2018 ascendió a US\$ 7.622, luego de la debida conciliación tributaria, que se detalla a continuación:

TRANSERINTER TRANSPORTES Y SERVICIOS INTERNACIONALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

	2018	2017
Utilidad del ejercicio antes de conciliación tributaria:	9.342	41.603
Menos participación trabajadores	(1.401)	(6.240)
Más gastos no deducibles	50.026	147.185
BASE TRIBUTARIA	57.967	182.547
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta calculado (Ver Nota 3.7)	14.492	45.637

16. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital social de la compañía está formada por 800 acciones a un valor nominal de US\$ 1,00 es decir por un valor de US\$ 800,00, que se encuentra totalmente pagado.

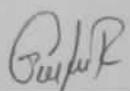
De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. El valor de reserva legal apropiada hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 400,00 para los dos años.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.



Ing. Juan Carlos Soria
Representante Legal



Ing. Myriam Bermudes
Contador

