

**TRANSPORTE Y COMERCIO
INTERNACIONAL
TRANSCOMERINTER CÍA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con opinión de los auditores independientes.

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Bases para calificar la opinión

5. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha realizado una toma física integral de los ítems que conforman su propiedad y equipo, que le permita identificar el estado actual de los mismos, existencia, obsolescencia, verificación de estimaciones efectuadas, etc.,
6. Como se indica en la nota 13 al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldos pendientes de pago a proveedores por un monto de USD\$1.160.862, los cuales se encuentran en proceso de análisis y conciliación, por lo que consideramos que esta información es necesaria para concluir con nuestra revisión.
7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldos pendientes de pago a los socios revelados como largo plazo por USD\$699.740, saldos que al no tener establecidas condiciones de pago no pueden ser medidos a costo amortizado y pueden ser requeridos en cualquier momento por los prestamistas, por lo que deberían ser presentados en los estados financieros en el pasivo corriente.

Opinión calificada

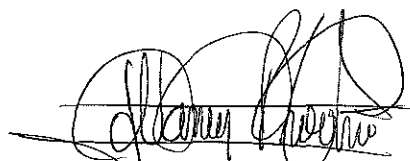
8. En nuestra opinión, excepto los posibles efectos de los asuntos mencionado del párrafo 5 y por lo mencionado en los párrafos 6 al 7 en los párrafos de bases para calificar la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

9. Tal como se menciona en la Nota 24, la Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014 requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de septiembre del año 2015. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.



Junio 15, 2015
Registro No. 680

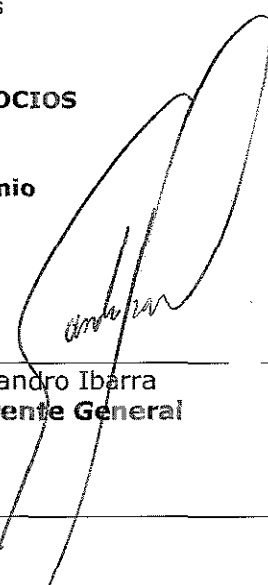


Nancy Proaño
Licencia No. 29431

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	6	97.991	57.032
Inversiones temporales	7	441.879	636.879
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	4.671.529	2.639.158
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados		623.055	1.101.022
Inventarios	9	509.751	310.713
Activos por impuestos corrientes	10	205.720	208.842
Total activos corrientes		<u>6.225.915</u>	<u>4.953.646</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	11	7.370.986	7.960.921
Total activos no corrientes		<u>7.370.986</u>	<u>7.960.921</u>
Total activos		<u>13.596.901</u>	<u>12.914.567</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	1.633.468	2.146.367
Proveedores	13	3.795.355	2.887.175
Otras cuentas por pagar	14	418.243	317.405
Pasivos por impuestos corrientes	10	295.328	250.053
Beneficios empleados corto plazo	15	450.911	331.385
Total pasivos corrientes		<u>6.593.305</u>	<u>5.932.385</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	719.037	767.672
Otras cuentas por pagar	16/17	1.315.671	614.289
Beneficios empleados post-empleo	19	357.056	312.061
Pasivos por impuesto diferido	18	326.169	354.955
Total pasivos no corrientes		<u>2.717.933</u>	<u>2.048.977</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	25-27	<u>4.285.663</u>	<u>4.933.205</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>13.596.901</u>	<u>12.914.567</u>


Sandro Ibarra
Gerente General


Liliana Carrera
Contadora General

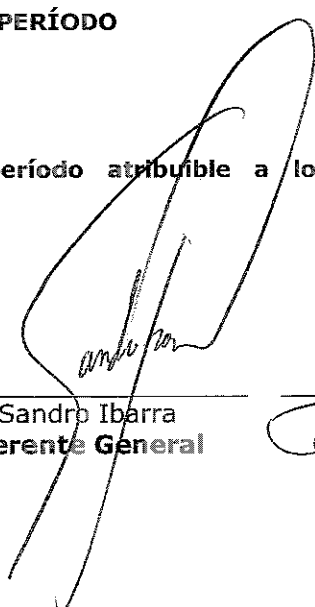
Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS OPERACIONALES	20	17.984.120	18.956.068
COSTO DE SERVICIOS	21	(11.634.806)	(13.672.079)
MARGEN BRUTO		<u>6.349.314</u>	<u>5.283.989</u>
Gastos de administración		(3.186.493)	(2.662.299)
Gastos de personal		(2.943.630)	(3.000.104)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>219.191</u>	<u>(378.414)</u>
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>			
Otros ingresos		1.220.192	1.326.581
Otros gastos		(520.069)	(624.495)
Gastos financieros		(283.352)	(323.232)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		635.962	440
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22	(213.872)	(185.532)
Diferido		(28.785)	34.864
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO		<u>393.305</u>	<u>(150.228)</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Pérdidas actuariales		(17.097)	(66.762)
Utilidad (Pérdida) del período atribuible a los propietarios		<u>376.208</u>	<u>(216.989)</u>


Sandro Ibarra
Gerente General


Liliana Carreira
Contadora General

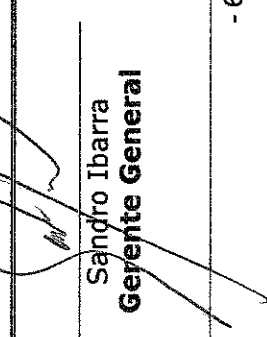
Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalización	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Reserva estatutaria		Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	25 a 27	56.000	1.023.750	36.250	90.198	-	1.101.746	2.842.251	5.150.195
Pérdida neta						-	(150.228)	-	(150.228)
Pérdida Actuarial						(66.762)	-	-	(66.762)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25 a 27	56.000	1.023.750	36.250	90.198	(66.762)	951.518	2.842.251	4.933.205
Redasificaciones			(1.023.750)						(1.023.750)
Pérdida Actuarial						(17.097)			(17.097)
Utilidad neta							393.305	-	393.305
Saldos al 31 de diciembre del 2014	25 a 27	56.000	-	36.250	90.198	(83.859)	1.344.823	2.842.251	4.285.663


Sandro Ibarra
Gerente General


Lilliana Carrera
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	15.951.748	19.489.998
Pagado a proveedores y empleados	(16.182.616)	(19.057.046)
Recibido de otros	1.685.829	1.133.550
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.454.961	1.566.502
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(246.203)	(1.399.511)
Recibido de propiedad y equipo	222.486	134.248
Inversiones	195.000	77.153
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) proveniente de utilizado en actividades de inversión	171.283	(1.188.110)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(1.585.285)	(607.621)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1.585.285)	(607.621)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	40.959	(229.229)
Saldos al comienzo del año	57.032	286.261
Saldos al final del año	97.991	57.032

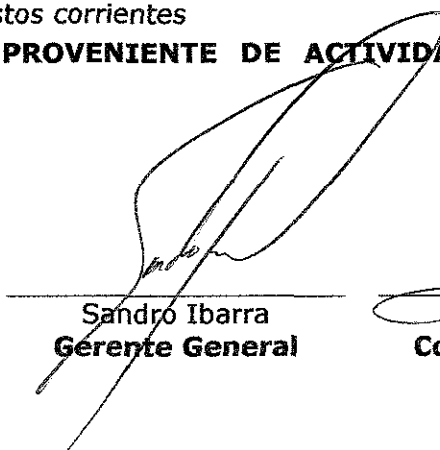
(Continúa...)

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad / Pérdida neta	393.305	(216.989)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	836.139	718.475
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(222.486)	(72.042)
Provisión beneficios empleados post - empleo	60.235	107.035
Impuesto a la renta	213.872	185.532
Participación trabajadores 15%	98.111	-
Pasivo por impuesto diferido	(28.785)	(34.864)
Cuentas por cobrar clientes	(2.032.371)	533.931
Inventarios	(199.038)	(19.097)
Otras cuentas por cobrar	801.976	(88.733)
Proveedores	908.180	1.813.232
Otras cuentas por pagar	791.298	(1.209.841)
Pasivos por impuestos corrientes	(165.475)	(150.137)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.454.961</u>	<u>1.566.502</u>


Sandro Ibarra
Gerente General


Liliana Carrera
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 17 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	- 19 -
6. EFECTIVO	- 19 -
7. INVERSIONES TEMPORALES	- 19 -
8. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 20 -
9. INVENTARIOS	- 21 -
10. IMPUESTOS CORRIENTES	- 21 -
11. PROPIEDAD Y EQUIPO	- 22 -
12. OBLIGACIONES BANCARIAS	- 23 -
13. PROVEEDORES	- 24 -
14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 25 -
15. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 25 -
16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 25 -
17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE	- 26 -
18. IMPUESTOS DIFERIDOS	- 26 -
19. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 26 -
20. INGRESOS	- 28 -
21. COSTO DE SERVICIOS	- 28 -
22. IMPUESTO A LA RENTA	- 28 -
23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 30 -
24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 31 -
25. CAPITAL SOCIAL	- 32 -
26. RESERVAS	- 32 -
27. RESULTADOS ACUMULADOS	- 32 -
28. EVENTOS SUBSECUENTES	- 32 -
29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 33 -

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

1. Información general

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL - TRANSCOMERINTER CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de abril del año 1991, con un plazo de duración de cuarenta años. Este plazo pactado, podrá reducirse o ampliarse y aún resolverse la disolución y liquidación de la Compañía, si así lo resolviera la Junta General de Socios, observando para ello, lo dispuesto en la Ley de Compañías para estos propósitos. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo constituir y establecer sucursales, agencias, representaciones o cualquier tipo de oficinas dentro o fuera del país.

La Compañía tiene como objeto el dedicarse al transporte terrestre de carga liviana, pesada y de mudanza, tanto a nivel nacional como extranjero, utilizando para ello vehículos tipo camión, mulas, traillers o de cualquier otro tipo, ya sean de propiedad de la Compañía, de los socios, arrendados o alquilados.

El asesoramiento en importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de mercaderías, cargas y equipajes, así como la desaduanización de los mismos, tanto para personas naturales como jurídicas.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 'Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro

previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios de transporte se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral

porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados. La depreciación de estos

activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	70 años
Montacargas	20 años
Plataformas	15 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Transporte pesado, liviano y furgones	10 años
Motos	5 años
Equipos de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

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

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIIF 9 – Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo 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.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas en varios segmentos de mercado, entre los principales: las empresas de distribución, y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista una concentración de crédito con ninguno de estos segmentos.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera 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 liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. 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.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(367.390)
Índice de liquidez	0.94 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.39 veces
Deuda financiera / activos totales	(17%)

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD\$367.390. Este déficit según menciona la Gerencia

Administrativa se originó por el financiamiento obtenido para la compra de inventarios, propiedad y equipo, entre otras.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre	
		2014	2013
Activos financieros:			
Valor razonable con cambios en resultados:			
Inversiones temporales	7	441.879	636.879
Total		441.879	636.879
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	6	97.991	57.032
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	4.970.573	3.740.180
Total		5.068.564	3.797.212
Valor razonable con cambio en otro resultado integral			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13/14	5.529.269	3.824.890
Obligaciones bancarias	12	2.352.505	2.914.039
Total		7.881.774	6.738.929

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Inversiones	441.879	636.879
Bancos	81.664	42.029
Fondos rotativos	15.027	13.703
Caja chica	1.300	1.300
Total	539.870	693.911

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

7. Inversiones temporales

Los saldos de inversiones temporales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

El detalle de inversiones al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detalla a continuación:

Organización	31 de Diciembre	
	2014	2013
Inversión Banco Bolivariano	255.673	450.672
Inversión Banco Promerica	181.207	181.207
Inversión Banco de Guayaquil	5.000	5.000
Total	441.879	636.879

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Clientes	4.682.694	2.650.323
Provisión cuentas incobrables	(11.165)	(11.165)
Total	4.671.529	2.639.158

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
De 1 mes en adelante	1.906.882	2.425.269
Total	1.906.882	2.425.269

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

	31 de Diciembre	
	2014	2013
De 360 días en adelante (cartera incobrable)	233.675	118.165
Total	233.675	118.165

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	11.165	11.165
Aumento de provisión	-	-
Disminución por baja de cuentas incobrables	-	-
Total	11.165	11.165

9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Inventario repuestos taller	444.851	270.849
Inventario lubricantes	26.844	15.088
Inventario herramienta	10.602	6.887
Inventario accesorios	9.266	5.768
Inventario eléctrico	6.932	4.769
Importaciones en tránsito	5.825	5.825
Inventario servicios externos	5.431	1.527
Total	509.751	310.713

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	182.409	206.473
Impuesto al valor agregado	23.311	2.369
Total activos por impuestos corrientes	205.720	208.842
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	295.328	250.053
Total pasivos por impuestos corrientes	295.328	250.053

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Vehículos	9.264.691	9.424.108
Terrenos	1.025.608	1.025.608
Edificios	832.140	832.140
Maquinarias y herramientas	692.321	652.758
Otro activo fijo	314.863	308.075
Plataformas	229.275	229.275
Equipo de oficina	201.278	201.024
Muebles y enseres	132.610	132.017
Equipo de computación	225.098	210.285
Equipo electrónico	71.449	67.901
Depreciación acumulada	(5.618.347)	(5.122.270)
Total	7.370.986	7.960.921

2014					
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Baja	Saldo al final del año
Vehículos	9.424.108	180.644	(338.281)	(1.780)	9.264.691
Terrenos	1.025.608	-	-	-	1.025.608
Edificios	832.140	-	-	-	832.140
Maquinarias y herramientas	652.758	39.563	-	-	692.321
Otros activo fijo	308.075	6.788	-	-	314.863
Plataformas	229.275	-	-	-	229.275
Equipo de oficina	201.024	254	-	-	201.278
Equipo de computación	210.285	14.814	-	-	225.098
Muebles y enseres	132.017	593	-	-	132.610
Equipo electrónico	67.901	3.548	-	-	71.449
Total	13.083.191	246.203	(338.281)	(1.780)	12.989.333
Depreciación acumulada	(5.122.270)	(765.446)	268.733	636	(5.618.347)
Total	7.960.921	519.242	(69.548)	(1.144)	7.370.986

2013				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Saldo al final del año
Vehículos	8.487.189	1.143.209	(206.290)	9.424.108
Terrenos	1.025.608	-	-	1.025.608
Edificios	751.540	80.600	-	832.140
Maquinarias y herramientas	506.458	146.300	-	652.758
Otro activo fijo	308.075	-	-	308.075

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Saldo al final del año
Plataformas	229.275	-	-	229.275
Equipo de oficina	201.024	-	-	201.024
Equipo de computación	181.815	28.470	-	210.285
Muebles y enseres	132.017	-	-	132.017
Equipo electrónico	66.969	932	-	67.901
Total	11.889.970	1.399.511	(206.290)	13.083.191
Depreciación acumulada	(4.475.837)	(718.475)	72.042	(5.122.270)
Total	7.414.133	681.036	(134.248)	7.960.921

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Obligaciones financieras corto plazo	1.003.249	1.608.030
Obligaciones financieras largo plazo	719.037	767.672
Sobregiros bancarios	630.219	538.337
Total	2.352.505	2.914.039

Un resumen de las obligaciones financieras vigentes al 31 de diciembre del 2014 se detalla a continuación:

No. Operación	Banco	Tasa de interés	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	
108647700	Pichincha	8%	05/04/2011	15/11/2014	(a)
1318330	Pichincha	9%	08/02/2012	24/12/2014	(a)
1316439	Pichincha	8%	27/02/2012	02/12/2016	(a)
194914800	Pichincha	9%	03/12/2013	28/11/2014	(a)
202535200	Pichincha	9%	23/04/2014	18/04/2015	
30704000	Panamá				
	Pichincha	9%	29/05/2014	18/04/2015	
10020642	Panamá				
	Bolivariano	9%	20/06/2013	11/06/2015	
10019423	Panamá				
	Bolivariano	9%	28/02/2013	19/02/2015	
500022323	Bolivariano	10%	20/05/2013	21/05/2014	(b)
500019188	Bolivariano	8%	17/02/2011	15/01/2014	(b)
500019250	Bolivariano	9%	28/02/2011	28/01/2014	(b)
500020409	Bolivariano	9%	30/11/2011	27/11/2014	(b)
500020411	Bolivariano	10%	30/11/2011	27/10/2014	(b)
500021671	Bolivariano	10%	19/11/2012	16/10/2015	(b)
500021971	Bolivariano	10%	31/01/2013	01/02/2016	(b)
500021974	Bolivariano	10%	31/01/2013	01/02/2016	(b)
500023850	Bolivariano	10%	25/09/2014	26/09/2016	
298668	Guayaquil	10%	20/11/2013	20/10/2014	(c)
254082	Guayaquil	11%	01/09/2014	01/08/2017	

No. Operación	Banco	Tasa de interés	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento
257359	Guayaquil	11%	10/10/2014	10/09/2016
257360	Guayaquil	11%	10/10/2014	10/09/2016
257361	Guayaquil	11%	10/10/2014	10/09/2016
1024120	Promérica	10%	08/04/2011	08/04/2015 (d)

Nota.- Las marcas (a), (b) y (c) deben ser asociadas a las inversiones presentadas en el siguiente punto.

A continuación un detalle de las garantías sobre las obligaciones bancarias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014:

Banco	Detalle	Descripción de la garantía	Monto
Pichincha	Garantías	Hipoteca	894.758 (a)
Pichincha	Garantías	Hipoteca	1.381.897 (a)
Pichincha	Garantías	Fianzas solidarias	2.850.000 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	113.195 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	113.195 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	117.206 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	117.206 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	117.206 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	111.997 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	117.206 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	117.206 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	113.195 (a)
Pichincha	Garantías	Prenda industrial bien inmueble	113.195 (a)
Bolivariano	Garantías	Hipoteca	349.763 (b)
Bolivariano	Garantías	Prendas industriales	213.741 (b)
Bolivariano	Garantías	Hipoteca	196.194 (b)
Bolivariano	Garantías	Certificado de depósito a plazo	250.000 (b)
Bolivariano	Garantías	Contrato de prenda con reserva de dominio	129.700 (b)
Bolivariano	Garantías	Contrato de prenda con reserva de dominio	120.000 (b)
Bolivariano	Garantías	Contrato de prenda con reserva de dominio	136.501 (b)
Bolivariano	Garantías	Prenda comercial	572.324 (b)
Bolivariano	Garantías	Certificado de depósito a plazo	255.673 (b)
Bolivariano	Garantías	Contrato de prenda con reserva de dominio	27.313 (b)
Bolivariano	Garantías	Contrato de prenda con reserva de dominio	24.034 (b)
Guayaquil	Garantías	Vehículo	160.433 (c)
Promérica	Garantías	Póliza de acumulación	165.835 (d)
Promérica	Garantías	Prenda industrial equipo	317.001 (d)
Promérica	Garantías	Prenda industrial equipo	419.700 (d)

13. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Proveedores nacionales	3.059.619	2.236.688
Proveedores del exterior	735.736	650.487
Total	3.795.355	2.887.175

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se encuentra conformado principalmente por anticipos recibidos de clientes.

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	134.393	134.538
Participación a trabajadores (ver nota 16)	105.073	6.021
Otros beneficios	66.799	70.155
Décimo cuarto sueldo	62.657	42.689
Sueldos por pagar	49.596	61.747
Cuentas pagar empleados	21.515	-
Fondos de reserva	5.669	12.692
Liquidaciones por Pagar	5.209	-
Vacaciones	-	3.543
Total	450.911	331.385

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
SalDOS al inicio del año	6.021	6.021
Provisión del año	99.052	-
Pagos efectuados	-	-
SalDOS al fin del año	105.073	6.021

17. Otras cuentas por pagar no corriente

Un detalle de las otras cuentas por pagar no corriente se compone principalmente de las cuentas pendientes de pago por concepto de fletes realizados por Transcomerinter de Colombia (Compañía relacionada).

18. Impuestos diferidos

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2014</u>	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad y equipo	354.955	(28.785)	326.169

<u>31 de Diciembre 2013</u>	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad y equipo	389.819	(34.864)	354.955

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	(213.872)	(185.532)
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	28.785	34.864

19. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	270.560	227.734
Desahucio	86.495	84.327
Total	357.055	312.061

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SalDOS al comienzo del año	227.734	155.668
Costo de los servicios del período corriente	50.957	36.287
Costo financiero	15.939	10.897
Pérdida actuariales	(16.914)	44.705
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7.156)	(19.823)
SalDOS al final	<u>270.560</u>	<u>227.734</u>

Desahucio

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SalDOS al comienzo del año	84.327	49.358
Costo de los servicios del período corriente	15.447	9.522
Costo financiero	5.787	3.390
Pérdidas actuariales	(13.140)	22.057
Beneficios pagados	(5.926)	-
SalDOS al final	<u>86.495</u>	<u>84.327</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2014	2013
	%	%
Tasa de descuento	9.00	7.00
Tasa de incremento salarial	9.00	3.00
Tasa de rotación	3.00	8.90

20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Ingresos transporte contenedor	17.674.427	16.878.881
Ingresos por almacenaje, alquiler, báscula, trámites	654.652	640.271
Devolución en ventas de transporte	(344.959)	(228.748)
Ingresos transporte carga suelta	-	1.665.664
Total	17.984.120	18.956.068

21. Costo de servicios

Un resumen del costo de servicios reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Fletes transportistas	7.759.394	8.395.477
Mantenimiento	1.844.003	2.015.312
Combustible	1.261.233	1.549.480
Peajes y otros	770.176	1.711.810
Total	11.634.806	13.672.079

22. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2013
Utilidad (Pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	561.295	(66.322)
Más gastos no deducibles	410.850	614.483
Base imponible	972.144	548.161
Impuesto a la renta calculado por el 22%	213.872	120.595
Anticipo calculado	158.010	185.532
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	213.872	185.532

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	185.532	149.411
Provisión del año	213.872	185.532
Compensación con retenciones / Pagos efectuados	(185.532)	(149.411)
Saldo final	213.872	185.532

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$158.010; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$213.872. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$213.872 equivalente al impuesto a la renta generado del período.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

23. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013

Año 2014

Descripción	<u>Compañía</u> <u>SURTIMPORT</u>	<u>Compañía</u> <u>SSG</u>	<u>Compañía</u> <u>ODLI</u>	<u>Compañía</u> <u>TCI</u> <u>COLOMBIA</u>	<u>Compañía</u> <u>TCI PERU</u>	<u>Compañía</u> <u>INCOTRAM</u>
<u>Saldo inicial</u>	5.764	10.217	11.037	-	391.910	-
Facturación emitida	71.146	4.227	2.570	2.371.188	294.849	-
Notas de crédito	(8.803)	-	-	(20.102)	(6.712)	-
Retenciones recibidas	(675)	(117)	-	-	-	-
Pagos recibidos	(51.853)	(6.807)	-	(2.351.086)	(372.411)	-
<u>Saldo final</u>	15.579	7.520	13.607	(0)	307.635	-

Año 2013

Descripción	<u>Compañía</u> <u>SURTIMPORT</u>	<u>Compañía</u> <u>SSG</u>	<u>Compañía</u> <u>ODLI</u>	<u>Compañía</u> <u>TCI</u> <u>COLOMBIA</u>	<u>Compañía</u> <u>TCI PERU</u>	<u>Compañía</u> <u>INCOTRAM</u>
Saldo inicial	8.528	5.783	6.763	263.791	132.000	-
Facturación emitida	94.097	10.802	7.443	3.336.212	768.802	25
Notas de crédito	-	-	-	-	-	-
Regularización cartera						
Retenciones recibidas	(213)	(269)	-	-	-	(1)
Amortización arriendo						
Pagos recibidos	(96.647)	(6.099)	(3.169)	(3.600.003)	(508.892)	(25)
Saldo final	5.764	10.217	11.037	0	391.910	=

24. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2014, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2015. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

25. Capital social

El capital social de la Compañía asciende a US \$ 56.000, dividido en quinientos sesenta participaciones con un valor nominal unitario de un dólar (US \$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de Capital

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

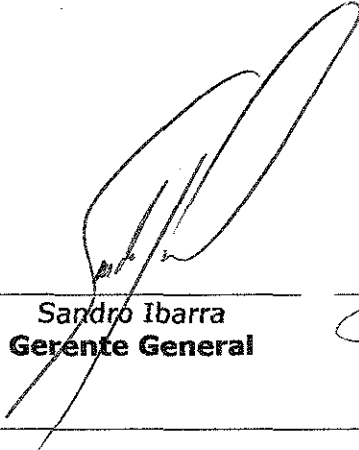
El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsecuentes

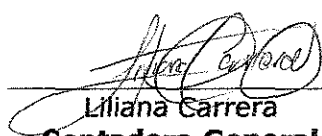
Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Sandro Ibarra
Gerente General



Liliana Carrera
Contadora General