TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido:

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

Auditores
Auditum

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

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.

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 con salvedades.

Av. de los Shyris N34-40 y República de El Salvador
Edificio Tapia 8 vo piso Oficina 802 / Quito.
Teléfono (593-2) 3331 946 / 3332 371
Celular 0999922736 / 0998478802
www.auditum.com.ec

Auditores
Auditum

Bases para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2015, 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.,

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene saldos pendientes de pago a proveedores por USD$4.851.553, los cuales a la fecha de nuestra revisión se encuentran en proceso de conciliación con el auxiliar contable.

Al 31 de diciembre del 2015 según la confirmación de saldos recibida por parte de la compañía relacionada Transcomerinter Colombia la Compañía presenta una diferencia pendiente de pago por un valor de USD$ 146.656.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas pendientes de cobro con una antigüedad mayor a un año por USD $ 315.882, de las cuales no ha generado ninguna provisión por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015, 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

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo mencionado en los párrafos quinto al séptimo y por los asuntos mencionados en los párrafos octavo y noveno 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 2015, 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

Quito, junio 03, 2016
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	80.816	97.991
Inversiones temporales	8	186.610	441.879
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	4.927.009	4.671.529
Otras cuentas por cobrar	13	1.026.448	299.045
Inventarios	10	566.069	509.751
Activos por impuestos corrientes	11	159.950	205.720
Total activos corrientes		6.946.902	6.225.915
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	12	7.067.162	7.370.986
Total activos no corrientes		7.067.162	7.370.986
Total activos		**14.014.064**	**13.596.901**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	14	666.401	1.633.468
Cuentas por pagar comerciales	15	4.851.553	3.794.332
Otras cuentas por pagar	18	953.090	574.075
Pasivos por impuestos corrientes	11	330.171	295.328
Beneficios empleados corto plazo	16-17	293.831	296.102
Total pasivos corrientes		7.095.046	6.593.305
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	14	641.272	719.037
Otras cuentas por pagar	19	1.317.724	1.315.671
Beneficios empleados post-empleo	21	405.765	357.056
Pasivos por impuesto diferido	20	304.351	326.169
Total pasivos no corrientes		2.669.112	2.717.933
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	27	56.000	56.000
Reservas	28	126.447	126.447
Resultados acumulados	29	4.067.459	4.103.216
Total patrimonio		4.249.906	4.285.663
Total pasivos y patrimonio		**14.014.064**	**13.596.901**

Sandro Ibarra
Gerente General

Giovanny Campoverde
Gerente Financiero

Liliana Carrera
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	**2015**	**2014**
Ingresos de actividades ordinarias	*22*	16.911.236	17.984.120
Costo de ventas	*23*	(10.741.580)	(11.634.806)
GANANCIA BRUTA		**6.169.656**	**6.349.314**
Gastos de administración		(3.303.828)	(3.186.493)
Gastos de personal		(3.311.278)	(2.943.630)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		**(445.450)**	**219.191**
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(179.188)	(283.352)
Otros gastos		(69.865)	(520.069)
Otros gastos netos de ingresos		802.571	1.220.192
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		108.068	635.962
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	*24*	(156.134)	(213.872)
Diferido	*20*	21.818	(28.785)
(Pérdida) utilidad del período		**(26.248)**	**393.305**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias (pérdidas) actuariales		(9.509)	(17.097)
(Pérdida) Utilidad del período atribuible a los propietarios		**(35.757)**	**376.208**

Sandro Ibarra
Gerente General

Giovanny Campoverde
Gerente Financiero

Liliana Carrera
Contador 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 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	*26 a 28*	**56.000**	**1.023.750**	**36.250**	**90.197**	**(66.761)**	**951.518**	**2.842.251**	**4.933.205**
Reclasificación			(1.023.750)						(1.023.750)
Perdida actuarial						(17.097)			(17.097)
Utilidad neta							393.305		393.305
Saldos al 31 de diciembre del 2014	*26 a 28*	**56.000**	**-**	**36.250**	**90.197**	**(83.858)**	**1.344.823**	**2.842.251**	**4.285.663**
Perdida actuarial						(9.509)			(9.509)
Pérdida neta							(26.248)		(26.248)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	*26 a 28*	**56.000**	**-**	**36.250**	**90.197**	**(93.367)**	**1.318.575**	**2.842.251**	**4.249.906**

Sandro Ibarra
Gerente General

Giovanny Campoverde
Gerente Financiero

Liliana Carrera
Contador 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 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	16.674.452	15.951.748
Pagado a proveedores y empleados	(16.436.388)	(16.182.616)
Proveniente de otros	961.128	1.685.829
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**1.199.192**	**1.454.961**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipo	(426.804)	(246.203)
Adquisición de otros activos	-	222.486
Inversiones	255.270	195.000
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	**(171.534)**	**171.283**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(1.044.832)	(1.585.285)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.044.832)**	**(1.585.285)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(17.175)	40.959
Saldos al comienzo del año	97.991	57.032
Saldos al final del año	**80.816**	**97.991**

(Continúa...)

TRANSPORTE Y COMERCIO INTERNACIONAL TRANSCOMERINTER CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(26.248)	393.305
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	730.628	836.139
Utilidad en venta de propiedad y equipo	-	(222.486)
Provisión cuentas incobrables	3.122	-
Provisión jubilación	48.709	60.235
Beneficios empleados	17.393	98.111
Impuesto a la renta corriente	156.134	213.872
Impuesto a la renta diferido	21.818	(28.785)
Otros resultados integrales	(9.509)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(255.480)	(2.032.371)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(3.122)	-
Otras cuentas por cobrar	(727.404)	801.976
Inventarios	(56.318)	(199.038)
Activos por impuestos corrientes	45.770	-
Cuentas por pagar comerciales	181.985	908.180
Otras cuentas por pagar	1.256.306	791.298
Impuestos por pagar	(121.291)	(165.475)
Beneficios empleados	(19.664)	-
Pasivo por impuestos diferidos	(43.637)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**1.199.192**	**1.454.961**

Sandro Ibarra
Gerente General

Giovanny Campoverde
Gerente Financiero

Liliana Carrera
Contador 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.	SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS	- 10 -
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 18 -
5.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 18 -
6.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA	- 20 -
7.	EFECTIVO	- 20 -
8.	INVERSIONES TEMPORALES	- 20 -
9.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 21 -
10.	OTROS ACTIVOS	- 24 -
11.	INVENTARIOS	- 22 -
12.	IMPUESTOS CORRIENTES	- 22 -
13.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 22 -
14.	OBLIGACIONES BANCARIAS	- 24 -
15.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 25 -
16.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 26 -
17.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 25 -
18.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 26 -
19.	IMPUESTOS DIFERIDOS	- 27 -
20.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 31 -
21.	BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 27 -
22.	INGRESOS	- 28 -
23.	COSTO DE VENTAS	- 28 -
24.	IMPUESTO A LA RENTA	- 28 -
25.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 32 -
26.	CAPITAL SOCIAL	- 33 -
27.	RESERVAS	- 33 -
28.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 33 -
29.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 34 -
30.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 34 -

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. 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 internacional, utilizando para ello vehículos tipo camión, mulas, traillers o 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. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

3. Políticas contables significativas

3.1 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 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

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

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.

3.4 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.

3.5 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 se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.6 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 imponibles. 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 sí 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.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para le venta de bienes y 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, costos financieros capitalizados. 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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 Capital social y distribución de dividendos.

Los dividendos a pagar a los socioss 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.

3.11 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.

3.12 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

3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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 2015.

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

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIIF –varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
CINIIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	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.

4. 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:

4.1 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.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 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.

5. 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 significativamente 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, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar importantes con sus partes relacionadas. El valor pendiente con Transcomeinter Perú asciende a USD$ 387.657, este valor quedo pendiente de cruce al 31 de diciembre del 2015, los valores corresponde a las transacciones que se efectúa entre las partes.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. , 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. 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$(148.143)
Índice de liquidez	0.98 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.28 veces

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD$ (148.143). Este déficit según manifiesta la Gerencia

se originó por la compra de propiedad y equipo, falta de liquidez, entre otras. El problema del capital de trabajo negativo se pretende superar a través de la venta de activos y la optimización de costos y gastos.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
		Corriente	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	80.816		97.991	
Inversiones temporales	8	186.610		441.879	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9-13	5.953.457		4.970.573	
Total		**5.510.443**		**5.510.443**	
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15-18	5.804.644	1.317.725	4.368.407	1.315.671
Préstamos	14	666.401	641.272	1.633.468	719.037
Total		**6.471.045**	**1.958.997**	**6.001.875**	**2.034.708**

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	**2014**
Bancos	64.306	81.664
Fondo rotativo	14.210	15.027
Caja chica	2.300	1.300
Total	**80.816**	**97.991**

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

8. Inversiones temporales

Los saldos de inversiones temporales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

Organización	31 de Diciembre	
	2015	2014
Inversión Banco Bolivariano	-	255.673
Inversión Banco Promerica	181.207	181.207
Inversión Banco de Guayaquil	5.403	5.000
Total	**186.610**	**441.879**

9. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Clientes	4.941.297	4.682.694
Provisión cuentas incobrables	(14.288)	(11.165)
Total	**4.927.009**	**4.671.529**

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 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 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	
	2015	2014
De 360 días en adelante (cartera incobrable)	315.882	233.675
Total	**315.882**	**233.675**

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	
	2015	2014
Saldo al inicio	11.165	11.165
Aumento de provisión	3.122	-
Total	**14.287**	**11.165**

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Inventario repuestos taller	490.072	444.850
Inventario lubricantes	39.007	26.844
Inventario accesorios	10.837	9.266
Inventario herramienta	10.074	10.602
Inventario eléctrico	6.988	6.932
Importaciones en tránsito	5.825	5.825
Inventario servicios externos	2.764	5.432
Inventario combustibles	502	-
Total	**566.069**	**509.751**

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2015 y 2014 fue de USD$ 10.741.580 y USD$ 11.634.806 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	159.707	182.409
Impuesto al valor agregado	243	23.311
Total activos por impuestos corrientes	**159.950**	**205.720**
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	330.171	295.328
Total pasivos por impuestos corrientes	**330.171**	**295.328**

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

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Vehículos	9.362.388	9.264.691
Terrenos	1.025.608	1.025.608
Edificios	832.140	832.140
Maquinarias y herramientas	826.107	692.321
Otro	314.863	314.863
Plataformas	229.275	229.275
Equipo de oficina	201.278	201.278
Muebles y enseres	132.610	132.610
Equipo de computación	229.347	225.098
Construcciones en curso	84.870	
Equipo electrónico	71.913	71.449
Depreciación acumulada	(6.243.237)	(5.618.347)
Total	**7.067.162**	**7.370.986**

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
Vehículos	9.264.691	(157.562)	255.259	-	9.362.388
Terrenos	1.025.608	-	-	-	1.025.608
Edificios	832.140	-	-	-	832.140
Maquinarias y herramientas	692.321	-	133.786	-	826.107
Otros activo fijo	314.863	-	-	-	314.863
Plataformas	229.275	-	-	-	229.275
Equipo de oficina	201.278	-	-	-	201.278
Equipo de computación	225.098		4.249	-	229.347
Muebles y enseres	132.610	-	-	-	132.610
Equipo electrónico	71.449	-	563	(99)	71.913
Construcciones en curso	-	-	84.870	-	84.870
	12.989.333	(157.562)	478.727	(99)	13.310.399
Depreciación acumulada	(5.618.347)	105.739	(730.629)	-	(6.243.237)
Total	**7.370.986**	**(51.823)**	**(251.902)**	**(99)**	**7.067.162**

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**

13. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre 2015	2014
Otras cuentas por cobrar	705.426	120.969
Cuentas por cobrar socios	163.729	147.806
Seguros pagados por anticipados	119.752	1.857
Reembolsos	22.541	14.913
Garantías	15.000	13.500
Total	**1.026.448**	**299.045**

14. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre 2015	2014
Sobregiros bancarios	18.694	630.219
Obligaciones con Instituciones Bancarias:		
Obligaciones financieras corto plazo	647.707	1.003.249
Obligaciones financieras largo plazo	641.272	719.037

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Total	**1.307.673**	**2.352.505**

Un resumen de las obligaciones financieras vigentes al 31 de diciembre del 2015 se detalla a continuación:

No. operación	Banco	Tasa	Valor	Desde	Hasta
500023850	Banco Bolivariano	10%	433.100	25/09/2014	26/09/2016
131643901	Banco del Pichincha	10%	384.400	08/05/2015	27/05/2017
227576700	Banco del Pichincha	10%	237.000	08/05/2015	27/04/2017
12085200	Banco del Pichincha		121.500	01/07/2015	05/03/2016
F - 227577300	Banco del Pichincha		180.000	08/05/2015	02/02/2016
500021971	Banco Bolivariano	10%	17.521	31/01/2013	01/02/2016
500021974	Banco Bolivariano	10%	19.824	31/01/2013	01/02/2016
268234	Banco de Guayaquil	10%	58.244	11/12/2014	11/12/2016
254082	Banco de Guayaquil	11%	35.265	01/09/2014	01/08/2017
257359	Banco de Guayaquil	11%	13.955	10/10/2014	10/09/2016
257360	Banco de Guayaquil	11%	13.955	10/10/2014	10/09/2016
257361	Banco de Guayaquil	11%	13.955	10/10/2014	10/09/2016
292645	Banco de Guayaquil	10%	76.500	24/11/2015	22/02/2016
291333	Banco de Guayaquil	10%	195.300	23/10/2015	21/01/2016
33930500	Banco Produbanco	9%	180.000	01/10/2015	09/03/2016

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Proveedores nacionales	4.680.529	3.059.619
Proveedores exterior	171.024	734.713
Total	**4.851.553**	**3.794.332**

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre

	2015	2014
Participación trabajadores [*Ver nota 17*]	98.549	99.052
Décimo tercer sueldo	129.536	134.393
Décimo cuarto sueldo	65.745	62.657
Total	**293.831**	**296.102**

17. 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:

	2015	2014
Saldos al inicio del año	99.052	6.021
Provisión del año	98.549	93.031
Pagos efectuados	(99.052)	-
Saldos al fin del año	**98,549**	**99.052**

18. Otras cuentas por pagar corto plazo

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Obligaciones con el IESS	509.046	72.468
Otras cuentas por pagar	217.475	113.438
Anticipo clientes	201.842	378.948
Tarjeta corporativa	24.727	9.221
Total	**953.090**	**574.075**

19. Otras cuentas por pagar largo plazo

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Pasivos a Largo Plazo COLOMBIA	602.129	602.129
Cuentas por pagar Socios (*)	699.740	699.740
Fondo Multas Empleados	2.112	1.962
Depósitos por Identificar	13.743	11.840
Total	**1.317.724**	**1.315.671**

(*) Este valor corresponde al aporte futura capitalización, mismo que no se ha definido aún las condiciones y plazos en los que se realizara la capitalización, este valor está conformado de la siguiente manera:

Socio	Porcentaje	Valor
Diego Ibarra	21%	144.946
Sandro Ibarra	21%	144.946
Orlando Ibarra	21%	144.946
Juan Carlos Ibarra	4%	31.238
Marina Sarmiento	33%	233.663
Total	**100%**	**699.740**

20. 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 2015 y 2014, es como sigue:

31 de Diciembre 2015	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	326.169	(21.818)	304.351

31 de Diciembre 2014	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	354.955	(28.785)	326.169

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	(156.134)	(213.872)
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	21.818	28.785

21. Beneficios empleados Post-Empleo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	298.368	270.560
Desahucio	107.397	86.495
Total	**405.765**	**357.055**

22. Ingresos

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

Descripción	2015	2014
Ingresos transporte contenedor	17.925.479	17.674.427
Ingresos por almacenaje, alquiler, báscula, trámites	452.861	654.652
Devolución en ventas de transporte	(1.467.104)	(344.959)
Total	**16.911.236**	**17.984.120**

23. Costo de ventas

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

Descripción	2015	2014
Fletes transportistas	7.001.192	7.759.394
Mantenimiento	1.796.579	1.844.003
Combustible	1.259.726	1.261.233
Peajes y otros	684.083	770.176
Total	**10.741.580**	**11.634.806**

24. 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 siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

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	2015	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	98.558	561.295
Más gastos no deducibles	325.327	410.850
Base imponible	**423.885**	**972.144**
Impuesto a la renta calculado por el 22%	93.255	213.872
Anticipo calculado	156.134	158.010
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**156.134**	**213.872**

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 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD$156.134; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD$96.372. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$156.134 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.

- Los pagos efectuados por concepto de rregalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.

- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

    1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

    2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

    3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

    4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser

utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.

9. Los créditos tributarios no utilizados.

25. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2015 y 2014:

2015

Descripción	Compañía SURTIMPORT	Compañía SSG	Compañía ODLI	Compañía TCI COLOMBIA	Compañía TCI PERU	Compañía INCOTRAM
Saldo inicial	**(33.420)**	**(73.348)**	**2.697**	**(1.609.688)**	**599.580**	-
Facturación emitida	300			2.446.815	242.937	
Notas de crédito				(258.491)	(2.250)	
Retenciones recibidas	(1)	(82)				
Pagos recibidos			-			
Facturación recibida		(179.780)		(2.605.674)	(519.055)	
Pagos realizados		231.635	198	582.475	289.559	
Saldo final	**(33.121)**	**(21.574)**	**2.895**	**(1.444.563)**	**610.770**	-

2014

Descripción	Compañía SURTIMPORT	Compañía SSG	Compañía ODLI	Compañía TCI COLOMBIA	Compañía TCI PERU	Compañía INCOTRAM
Saldo inicial	**5.998**	**(13.163)**	**6.763**	**(2.049.102)**	**484.394**	-
Facturación emitida	81.005	24.333	2.570	2.371.188	-	-
Notas de crédito	(9.859)	(20.106)	-	-	(6.712)	-
Retenciones recibidas	(675)	(117)	-	-	-	-
Pagos recibidos	-	-	(443)	-	-	-
Facturación recibida	(1.694.122)	(260.349)	(6.193)	(3.971.638)	(373.011)	-
Pagos realizados	1.584.232	196.054		2.039.864	494.908	-
Saldo final	**(33.420)**	**(73.348)**	**2.697**	**(1.609.688)**	**599.580**	-

26. 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 quince millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

La Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

27. Capital social

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

28. 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.

29. 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 accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

30. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 3 de junio del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

31. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Sandro Ibarra	Giovanny Campoverde	Liliana Carrera
Gerente General	**Gerente Financiero**	**Contador General**