TRADEMOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2019	2018
Banco Pichincha	2,720	1,367
Banco Internacional	96	96
Total caja y equivalentes de efectivo	**2,816**	**1,463**

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

8. Activos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar, clientes *(1)*	32,214	29,861
Cuentas por cobrar, relacionadas *(2)*	209,494	246,438
Total activos financieros	**241,708**	**276,299**

(1) Detalle de las cuentas pendientes por cobrar, al 31 de diciembre del 2019:

FECHA DEL DOCUMENTO	DOCUMENTO	CLIENTE	NETO
01-Ene-2019		Industrial Pesquera Junin S.A.	28,152
18-Abr-2018	Factura Nº 0848	Rosales Tomala Luis Eduardo	3,810
		Otras menores	252
		Total Cuentas por Cobrar	**32,214**

(2) Según normativa, Circular No. NAC-DGECCGC15-00000013, expresa "sin perjuicio de la aplicación del artículo 17 del Código Tributario y demás condiciones y requisitos previstos en las normas tributarias, los desembolsos efectuados por sociedades ecuatorianas a cualquiera de sus partes relacionadas con motivo del otorgamiento de préstamos comerciales no se consideran pagos de dividendos anticipados y por consiguiente no se genera la obligación de efectuar retención en la fuente de impuesto a la renta por tales desembolsos". El fin de los préstamos otorgados a partes relacionadas son íntegramente como capital de trabajo; esto es, fondos para el financiamiento de sus actividades operativas.

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

Estos préstamos fueron otorgados a:

Relacionada	Destino del Préstamo	Monto Neto
0991394346001 - Mirfish S.A.	Capital de trabajo operativo	196.939
0991457976001 - Fausmar S.A.	Capital de trabajo operativo	12.555
	Total Relacionadas	**209.494**

Cabe señalar, que dichos préstamos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

9. Impuestos Corrientes

El detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

	2019	2018
Anticipo impuesto renta 1%	2,868	4,630
Crédito tributario a favor - IVA	116,428	97,914
Crédito tributario a favor - Impuesto renta	9,296	4,120
Total activos por impuestos corrientes	**128,592**	**106,664**

10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019, se han entregado valores por:

	2019	2018
Anticipo a proveedores *(1)*	8,646	0
Cuentas por cobrar, empleados	11,418	0
Total otras cuentas por cobrar	**20,064**	**0**

Detalle de los anticipos a proveedores por:

Proveedor	Bienes y/o Servicios	Importe
Chiriboga Sanchez Carlos	Servicios	2.800
Tomala Gonzabay Fausto	Repuestos	1.000
Gonzabay Tigrero Francisco	Mano de obra	1.196
Parrales Villao Holger	Mano de obra	1.199
Otras Menores		2.449
	Total Anticipo a Proveedores	**8.646**

Estos valores se entregan como anticipo a los proveedores con el objeto de garantizar el cumplimiento de un determinado bien o servicio; y, en el caso que no se realice la operación, la empresa tendrá el derecho de recibir la devolución de importe.

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

11. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

		Saldos 31/12/2018	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldos 31/12/2019
Costo:					
Naves, aeronaves y barcazas		1,072,084	0	0	1,072,084
Vehículos		88,749	0	0	88,749
	Sub-total	**1,160,833**	0	0	**1,160,833**
Depreciación acumulada:					
Depreciación acumulada		-596,552	0	0	-596,552
	Sub-total	**-596,552**	0	0	**-596,552**
Total propiedad, planta y equipos		**564,281**			**564,281**

12. Activos no corrientes

Este rubro se compone de:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Largo Plazo, relacionadas *(1)*	292,000	317,000
Pagos anticipados	74,101	0
Total activos no corrientes	**366,101**	**317,000**

(1) Según normativa, Circular No. NAC-DGECCGC15-00000013, expresa "sin perjuicio de la aplicación del artículo 17 del Código Tributario y demás condiciones y requisitos previstos en las normas tributarias, los desembolsos efectuados por sociedades ecuatorianas a cualquiera de sus partes relacionadas con motivo del otorgamiento de préstamos comerciales no se consideran pagos de dividendos anticipados y por consiguiente no se genera la obligación de efectuar retención en la fuente de impuesto a la renta por tales desembolsos". El fin de los préstamos otorgados a partes relacionadas es íntegramente como capital de trabajo; esto es, fondos para el financiamiento de sus actividades operativas, mismos que fueron otorgados a:

Relacionada	Destino del Préstamo	Monto Neto
0991394346001 - Mirfish S.A.	Capital de trabajo operativo	57,000
0991457976001 - Fausmar S.A.	Capital de trabajo operativo	235,000
	Total Relacionadas	**292,000**

Cabe señalar, que dichos préstamos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

13. Pasivos financieros

El detalle de este rubro es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

	2019	2018
Proveedores nacionales *(1)*	75,009	61,053
Cuentas por pagar, relacionadas *(2)*	14,695	14,863
Cuentas por pagar, accionistas	0	1,866
Anticipo de clientes	0	457
Otras menores por pagar	742	5,381
Total pasivos financieros	**90,446**	**83,620**

(1) Los proveedores nacionales incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por la obtención de servicios y/o bienes:

Proveedor	Neto
Parceshi S.a.	17.132
Elementos Pesqueros Ecuatorianos	10.679
Corpetrolsa S.A.	10.589
Pinturas y Quimicos del Ecuador S.A.	6.903
Ecolub S.A.	4.477
La Unión Cia. De Seguros	4.307
TPI Terminal Portuario Internacional	3.509
Hivimar S.A.	3.303
Torres Chancay Rolando	2.294
Cevallos Icaza Andrea	1.936
Otros menores	9.880
Total proveedores	**75.009**

(2) Las cuentas por pagar a accionistas y relacionadas, no fecha de vencimiento, ni tasas de intereses definidas. Al 31 de diciembre del 2019, se mantenia una obligación por pagar de la relacionada Togal S.A.

14. Impuestos corrientes y Beneficios a empleados

El detalle de impuestos corrientes y pasivos acumulados es el siguiente:

	2019	2018
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar	5,281	1,355
Retenciones Fuente / IVA	1,773	2,158
Total impuestos por pagar	**7,054**	**3,513**
Beneficios a empleados:		
Obligaciones IESS	96,895	91,135
Obligaciones con Empleados	69,029	96,426
15% Participación trabajadores	0	919
Total beneficios a empleados	**165,924**	**188,480**

15. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

	2019	2018
Capital Social	30,800	30,800
Reservas	15,400	15,400
Resultados de ejercicios anteriores	811,958	811,418
Resultado integral	2,433	3,854
Total patrimonio neto	**860,591**	**861,472**

El capital social al 31 de diciembre del 2019, está constituido por 30,800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una. Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
GALARZA PALADINES HUGO	0704522549	3.010
TOMALA MIRABA FAUSTO ARMANDO	0916627284	27.790

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

Adopción por primera vez de las NIIF, registra los ajustes resultantes por la adopción de nuevas normas y por corrección de errores como parte del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía elaborados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y llevados a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los saldos acreedores de las cuentas superávits por medición posterior (reavalúos), así como, los provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF´s, no podrán ser capitalizados.

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

20. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 (fecha corte) y la fecha de elaboración y emisión de los estados financieros auditados, se han dado eventos que considero es demasiado prematuro para afectar mi opinión; a mi juicio éstos son más bien asuntos de incertidumbre que por su nivel de importancia considero tienen ya una afectación profunda en la economía actual y futura. Sin embargo, es importante indicar que tales hechos, a decir de la Administración de la Compañía, no tendrán un efecto favorable o desfavorable que afecte la situación financiera de ésta, al cierre del ejercicio económico informado.

Tales hechos de incertidumbre tienen que ver con la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19), misma que, a la fecha de emisión de este informe, ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, pudiendo tener implicaciones contables desfavorables.

Impacto del COVID-19 en los Mercados Financieros Globales

La Compañía deberá considerar este impacto y evaluar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su nivel de exposición a ciertos riesgos, originadas por el brote y esparcimiento global de ésta enfermedad.

Algunos de los principales impactos, que deberán ser motivo de seguimiento y revelación en los estados financieros del 2020, incluyen, pero no se limitan a:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal laboral.
- Reducción de ventas, ganancias o de la productividad.
- Cierre de instalaciones, tiendas, plantas, inclusive.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento.
- Incremento en la volatilidad en los valores de instrumentos financieros.
- Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

Impacto del COVID-19 en las consideraciones contables

Así mismo, la Administración de la Compañía deberá evaluar el impacto del COVID-19 a nivel contable; para el efecto deberá considerar y documentar las consecuencias del brote de ésta enfermedad en conclusiones contables y revelaciones relacionadas, principalmente, a:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

- Negocio en marcha.
- Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía).
- Valoración de inventarios.
- Provisión para probables pérdidas o pérdidas esperadas.
- Medición al valor de mercado.
- Provisiones para contratos onerosos.
- Incumplimientos de convenios.
- Manejo de riesgo de liquidez.
- Eventos posteriores a la fecha de reporte.
- Relaciones de cobertura.
- Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio.
- Beneficios por culminación de relación laboral.
- Consideraciones fiscales.

----------X----------

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com