



TRANSCOIV CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto utilizado por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

TRANSCOIV CÍA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
23 de marzo del 2020



TRANSCOIV CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		3.456.140	4.728.760
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	313.526	1.421.005
Activos financieros		1.098.676	1.305.197
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	1.095.457	1.425.324
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	69.375	-
Documentos y cuentas por cobrar empleados	Nota 6	87.873	33.902
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-154.029	-154.029
Servicios pagados por anticipado y otros	Nota 8	1.686.316	1.731.994
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	86.954	180.949
Otros activos corrientes	Nota 10	270.668	-
Fondos de Garantía	Nota 11	-	49.615
Cuentas por liquidar seguros	Nota 12	-	40.000
ACTIVO NO CORRIENTE		5.785.456	7.212.546
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 13	5.780.147	5.432.725
Activo por impuesto diferido	Nota 14	5.309	26.168
Valores en litigio	Nota 15	-	1.753.653
TOTAL ACTIVOS		9.241.596	11.941.306
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		652.454	1.901.800
Cuentas y documentos por pagar	Nota 16	499.135	319.617
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 17	-	1.381.876
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	97.757	181.428
Participación trabajadores	Nota 24	20.521	10.191
Otros pasivos corrientes	Nota 20	35.041	8.688
PASIVO NO CORRIENTE		4.251.749	5.697.143
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	377.943	448.904
Cuentas por pagar accionistas	Nota 22	3.873.806	5.148.239
Préstamos terceros	Nota 23	-	100.000
TOTAL PASIVOS		4.904.203	7.598.943
PATRIMONIO			
Capital	Nota 25	3.522.985	3.522.985
Reservas		277.871	277.871
Adopción por primera vez de las NIIF's		-122.137	-122.137
Resultados acumulados		644.423	658.511
Resultados del ejercicio		14.251	5.133
TOTAL PATRIMONIO		4.337.393	4.342.363
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.241.596	11.941.306


REPRESENTANTE LEGAL

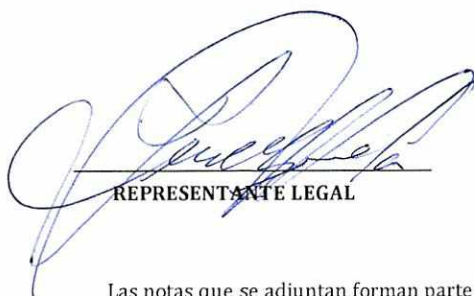

CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 31)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 26	7.143.630	8.532.849
Costo de prestación de servicios	Nota 27	-4.892.284	-6.069.636
Utilidad bruta en ventas		2.251.346	2.463.213
Otros ingresos	Nota 26	522.125	198.749
Gastos de administración y ventas	Nota 27	-2.595.405	-2.533.453
Gastos financieros	Nota 27	-42.910	-60.566
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones		135.156	67.943
15% Participación trabajadores	Nota 24	-20.273	-10.191
Impuesto a la renta corriente	Nota 24	-105.940	-73.641
Impuesto a la renta diferido		5.308	21.022
Resultado integral atribuible a los propietarios		14.251	5.133


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA GENERAL

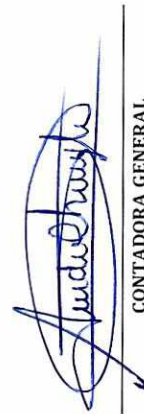
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 31)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	3.193.990	229.856	30.700	-122.137	644.423	346.312	4.323.144
Apropiación reserva legal		17.316				-17.316	-
Otros ajustes						-2	-2
Reclasificación a resultados acumulados	328.995					-328.995	-
Resultado del periodo						14.251	14.251
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	3.522.985	247.171	30.700	-122.137	644.423	14.251	4.337.393
Reclasificación a resultados acumulados					14.088	-14.088	-
Otros ajustes						-163	-163
Resultado del periodo						5.133	5.133
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2019	3.522.985	247.171	30.700	-122.137	658.511	5.133	4.342.363


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 31)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2018	2019
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	5.826.474	6.337.327
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7.571.715	-6.884.842
Efectivo recibido de otras actividades	495.896	90.330
Efectivo utilizado en actividades de operación	-1.249.345	-457.185
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-1.627.209	-1.254.146
Venta de activos fijos	65.446	62.500
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-1.561.763	-1.191.646
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos bancarios	-888.099	1.381.876
Efectivo (pagado) recibido por préstamos a socios	-342.850	1.274.434
Efectivo recibido por préstamos a terceros	-	100.000
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	-1.230.949	2.756.310
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-4.042.057	1.107.479
Efectivo al comienzo del año	4.355.583	313.526
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	313.526	1.421.005


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 31)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
Utilidad del ejercicio	14.251	5.133
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	1.367.827	1.600.659
Provisión cuentas incobrables	9.257	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	21.234	80.493
Provisión 15% trabajadores e impuesto a la renta	126.213	83.833
Provisión prefacturas	-1.221.084	-185.732
Ingresos por reversos jubilación patronal	-26.228	-6.081
Seguros por liquidar	-	-40.000
Impuesto a la renta diferido	-5.309	-21.022
Otros ajustes de propiedades, planta y equipo	-	-61.591
Total	271.910	1.450.559
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	-96.072	-2.133.136
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	211.170	169.243
En otros activos	-241.482	270.668
En cuentas por pagar a proveedores	-1.176.369	-179.518
En otras cuentas por pagar	-198.130	-13.944
En otros pasivos	-34.623	-26.190
Total	-1.535.506	-1.912.877
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	-1.249.345	-457.185


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 31)



TRANSCOIV CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

TRANSCOIV CIA.LTDA., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, el 8 de mayo de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.1747 del 21 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogarse su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, representación, comercialización y distribución de combustible, grasa y aceite productos químicos, maquinaria agrícola, maquinaria industrial, repuestos y accesorios.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros.

El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.



Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores.

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de USD 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.



2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

b) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2019 no se ha realizado incremento en la provisión cuentas incobrables, porque la reserva actual es suficiente para cubrir posibles pérdidas por este concepto.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.



b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%
Estructuras y galpones	10%
Contenedores	10%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.



2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).* - el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.



c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).* - el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.12. Cuentas por pagar socios

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene préstamos con los socios por un valor de USD 5,148,239 este préstamo no genera intereses.

2.13. Obligaciones con terceros

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene un préstamo por un valor de USD 100,000 sobre el cual se ha efectuado un contrato a mutuo estableciendo monto, plazo y tasa de interés.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital.

2.15. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.16. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.



2.17. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.18. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La Compañía reconoció impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 21,022 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.



Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2019
Cajas		2,529	2,863
Banco Internacional	0300601843	243,039	96,584
Banco del Austro S.A.	2017039698	1,094	1,098
Banco Promérica & Produbanco	1054739007	66,616	3,578
Banco Internacional	660293	248	-
Banco Procredit Ahorro	01901011734764	-	1,290,614
Inversiones Temporales		-	26,268
Total		313,526	1,421,005

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Andes Petroleum Ecuador Ltda.	53,348	349,200
Avioandes S.A.	18,468	9,411
Consortio Petrolero Bloque 17	-	159,790
Consortio Pegaso	19,095	16,643
Consortio Petrolero Palanda- Yuca Sur	17,924	10,279
Consortio Petrosud Petroriva	28,867	32,471
Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A.	46,553	10,321
Gente Oil Ecuador PTE	-	21,592
Industrial Danec S.A.	59,060	-
Jarrin Carrera Cía. Ltda.	67,186	63,110
Petroamazonas Ecuador	685,285	443,259
Petro Oriental S.A.	-	225,145
Primax	71,657	63,046
Clientes menores a USD 7,000	28,014	21,057
Total	1,095,457	1,425,324



Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Konambo Cía. Ltda.	39,643	-
Linksoil Cía. Ltda.	29,732	-
Total	69,375	-

Nota 6. – Cuentas por cobrar empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Cuentas por cobrar empleados	87,873	33,902
Total	87,873	33,902

Nota 7. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2017	144,773
(+) Provisión cuentas incobrables	9,256
Saldo al 31 de diciembre del 2018	154,029
(+) Provisión cuentas incobrables	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	154,029



Nota 8. – Servicios pagados por anticipados y otros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Anticipo proveedores	42,361	270,056
Fondos de garantía	422,871	55,120
Prefacturas (1)	1,221,084	1,406,817
Total	1,686,316	1,731,993

(1) **Prefacturas:** monto correspondiente a provisión de proformas de ingresos por servicios entregados en el período 2019 a Petroamazonas, los cuales no han sido autorizados para emitir las facturas correspondientes.

Nota 9. – Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Retenciones en la fuente	29,367	115,293
Anticipo Impuesto Renta	-	14,008
Crédito tributario	57,587	51,648
Total	86,954	180,949

Nota 10. – Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Intereses por cobrar inversiones	-	-
Importación en tránsito	270,668	-
Total	270,668	-



Nota 11. – Fondos de Garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Fondo Garantía Andes Petroleum (1)	-	49,615
Total	-	49,615

- (1) **Fondo de garantía:** monto correspondiente al 5% que el cliente retiene para cubrir posibles daños que puedan ocurrir en el servicio de transporte de combustible, los cuales son devueltos cuando se liquidan las órdenes de servicio.

Nota 12. – Cuentas por liquidar seguros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Cuentas por liquidar seguros (1)	-	40,000
Total	-	40,000

- (1) **Cuentas por liquidar seguros:** monto correspondiente a un valor por cobrar a la aseguradora por un siniestro generado en el período 2019.

Nota 13.- Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2019
Terrenos	2.184.617			2.184.617			2.184.617
Vehículo	13.069.628	1.495.249	-2.296.023	12.268.854	1.060.361	-187.823	13.141.392
Maquinaria	28.585			28.585			28.585
Equipo de oficina	25.723			25.723			25.723
Muebles y enseres	8.945			8.945			8.945
Equipo de computación	12.431			12.431			12.431
Software	4.000			4.000			4.000
Contenedores	4.300			4.300			4.300
Estructura y galpones	638.441			638.441			638.441
Tanques Autotanques	-	131.959		131.959	193.786		325.745
Total costo histórico	15.976.670	1.627.208	-2.296.023	15.307.855	1.254.147	-187.823	16.374.179
Depreciación acumulada	-10.390.458	-1.367.827	2.230.577	-9.527.708	-1.600.659	186.913	-10.941.454
Total Propiedad Planta y Equipo	5.586.212	259.381	-65.446	5.780.147	-346.512	-910	5.432.725



Nota 14.- Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Impuesto diferido jubilación patronal	5,309	20,878
Impuesto diferido desahucio	-	5,290
Total	5,309	26,168

Nota 15.- Valores en litigio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Valores en litigio (1)	-	1,753,653
Total	-	1,753,653

- (1) **Valores en litigio:** El valor corresponde al OFICIO PAM-MTL-2019-0068-OFI emitido por PETROAMAZONAS E.P. EL cual trata sobre el valor de multa mal aplicada y pagos indebidos- contrato N° C0359-PAM-EP-2015 para la prestación de servicios de transporte de combustible, lubricantes y crudo para las zonas Norte, Oeste 1 y Oeste 2 de PETROAMAZONAS E.P.

De acuerdo al último inciso del numeral 12.4 del Contrato que dice: PAM EP podrá descontar los valores por multas aplicadas a los Contratistas, de las facturas pendientes de pago o la garantía de fiel cumplimiento o por cualquier otra vía judicial, extrajudicial, o por medio de la jurisdicción coactiva. Por lo tanto, la Compañía descuenta las facturas pendientes de cobro mediante los comprobantes de pago emitidos por PETROAMAZONAS E.P. y se registra en una cuenta de Activo "Valores en litigio" debido a que la Compañía ha decidido impugnar la Resolución por no estar de acuerdo con estos cobros indebidos.

Nota 16.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Proveedores nacionales no relacionados	499,135	319,617
Total	499,135	319,617

Nota 17.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción					2019	
Institución Bancaria	Numero de Operación	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Austrobank	Pagaré a la orden	23/09/2019	28/09/2020	8.00%	-	1,000,000
Internacional	030301394	15/10/2019	15/09/2020	8.70%	-	381,876
Total					-	1,381,876

Nota 18.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Con la administración tributaria	26,848	96,155
Con el IESS	24,527	40,519
Por beneficios de ley a empleados	46,382	44,754
Total	97,757	181,428

Nota 19.- Provisiones beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,857	18,982	48,599	76,438
Pagado	-101,157	-48,974	-23,987	-174,118
Provisión	98,478	44,472	-	142,950
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,178	14,480	24,612	45,270
Pagado	-184,182	-119,229	-88,725	-392,136
Provisión	186,910	124,768	64,113	375,791
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8,906	20,019	-	28,925



Nota 20.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Multas a empleados	8,601	8,688
Anticipo clientes	19,560	-
Otras cuentas por pagar	6,880	-
Total	35,041	8,688

Nota 21.- Provisiones beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,876	318,308	439,184
Pagado / Reverso	-35,357	-42,835	-78,192
Provisión	9,525	7,426	16,951
Saldo al 31 de diciembre de 2018	95,044	282,899	377,943
Pagado / Reverso	-7,046	-6,081	-13,127
Provisión	21,157	62,931	84,088
Saldo al 31 de diciembre de 2019	109,155	339,749	448,904

Nota 22.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Juan Izurieta	3,751,874	5,148,239
Xavier Izurieta	97,932	-
Mónica Izurieta	22,000	-
Maritza Izurieta	2000	-
Total	3,873,806	5,148,239



Nota 23.- Préstamos terceros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Préstamos terceros	-	100,000
Total	-	100,000

Nota 24. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2018	2019
Resultado del ejercicio	135,155	67,943
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	20,273	10,191
(-) Rentas exentas	81,043	91,656
(-) Deducción por personal discapacitado	40,825	6,356
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	12,156	13,748
(+) Gastos no deducibles	33,385	301,748
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	21,196	19,330
Base imponible para impuesto a la renta	59,751	294,566
Impuesto a la renta	105,940	73,641

Nota 25. - Capital Social

TRANSCOIV CIA. LTDA., tiene un capital de USD 3,522,985 íntegramente suscrito y pagado dividido en 3,522,985 participaciones de un dólar cada una.

Nota 26.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingresos Operacionales	7,143,630	8,532,849
Ingresos no Operacionales	522,125	198,749
Total	7,665,755	8,731,598



Nota 27.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Costo de ventas	4,892,284	6,069,636
Gastos de administración y ventas	2,595,405	2,533,453
Gastos financieros	42,910	60,566
Total	7,530,599	8,663,655

Nota 28.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2019 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	-
Operaciones de pasivo	5,148,239
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	5,148,239

Nota 29.- Determinación de precios de transferencia

La Administración Tributaria señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.



La Compañía al 31 de diciembre del 2019 ha mantenido transacciones con partes relacionadas por más de USD 3,000.000 por lo que debe presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Nota 30. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

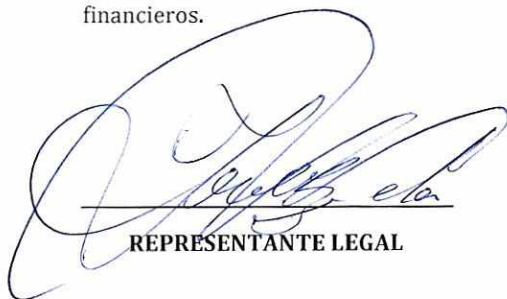
Nota 31. - Eventos Subsecuentes

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades

El brote de COVID-19 y su violenta propagación en el mundo en el año 2020, han afectado de forma importante en las actividades económicas de las Compañías, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus como limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos nacionales e internacionales, el teletrabajo, toque de queda, limitación del abastecimiento de medicinas y víveres, la prohibición de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salubridad y recesión económica producida por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 23 de marzo del 2020 desconocemos el efecto que pueden tener en los Estados Financieros de TRANSCOIV CIA. LTDA, en el año 2020.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de nuestro informe 23 de marzo del 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA GENERAL