

## **TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.**

### CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

Estado Financiero, por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
Con el Informe de Auditoría.



**Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.**

### **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**Tramacoexpress Cía. Ltda.**

#### **Opinión sin salvedades.**

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **Fundamentos de la opinión sin salvedades.**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

4. La Administración de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno establecido por la Administración y que considera como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para considerarlas como tal, utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar a **Tramacoexpress Cía. Ltda.** o de interrumpir sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. La Administración de **Tramacoexpress Cía. Ltda.**, es responsable de la verificación del proceso de información financiera.

### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

7. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una incorrección material cuando 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 económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

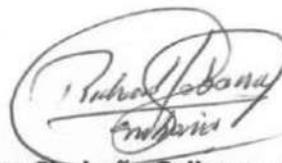
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Anexo 1 al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

8. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Tramacoexpress Cía. Ltda.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

*Asesores Asociados Equitycorp.*

**Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.**  
**RNAE No. 828**



**Richar Simbaña Salinas - Socio**

**Quito D.M., 06 de Abril de 2018**



## **Anexo 1 al Informe de los Auditores Independientes.**

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y valoramos los riesgos significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que respondan a estos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultado de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración (Gobierno Corporativo), del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo) una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo), determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	4	272,111	47,161
Cuentas por cobrar	5	2,967,280	2,969,922
Activos por impuestos corrientes	6	445,313	318,661
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,684,704</b>	<b>3,335,744</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	1,555,121	1,639,099
Activos diferidos	8	44,922	45,676
Impuestos diferidos	9	14,906	14,906
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,614,949</b>	<b>1,699,681</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,299,653</b>	<b>5,035,425</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones bancarias y sobregiros	10	48,772	286,654
Cuentas por pagar	11	2,063,022	2,068,425
Gastos acumulados por pagar	12	591,564	582,957
Obligaciones con los trabajadores	13	141,721	132,025
Pasivos por impuestos corrientes	14	73,171	-
Porción corriente del pasivo largo plazo	15	519,458	106,019
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,437,708</b>	<b>3,176,080</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo	15	170,798	275,618
Jubilación patronal y desahucio	16	496,175	354,422
<b>Total pasivos</b>		<b>4,104,681</b>	<b>3,806,120</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	17	205,000	205,000
Reserva legal	18	76,677	76,677
Reserva facultativa	19	39,052	39,052
Superávit por revaluación	20	163,788	163,788
Resultados acumulados por adopción de NIIFs	21	(3,703)	(3,703)
Otros resultados integrales	22	146,387	-
Utilidades retenidas	23	567,771	748,491
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,194,972</b>	<b>1,229,305</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>5,299,653</b>	<b>5,035,425</b>

Antonio Ricardo Cedeno  
Gerente General

Edison Pallango P.  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota No.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Ingresos	25	11,592,832	11,335,425
Costos operacionales	26	(9,843,634)	(8,824,173)
		1,749,198	2,511,252
Gastos de administración y ventas	27	(1,734,156)	(2,367,809)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>15,042</b>	<b>143,443</b>
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>			
Gastos financieros		(69,164)	(85,573)
Otros egresos		-	(206,083)
Otros ingresos		205,216	292,113
		136,052	457
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal</b>		<b>151,094</b>	<b>143,900</b>
Participación a trabajadores	13	22,664	21,585
Impuesto a la renta	14	73,171	87,204
<b>Resultado neto</b>		<b>55,259</b>	<b>35,111</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Pérdidas (ganancias) actuariales		-	(59,804)
<b>Resultado neto integral</b>		<b>55,259</b>	<b>(24,693)</b>
<b>Utilidad neta por participación</b>		<b>0.2696</b>	<b>0.1713</b>
<b>Promedio ponderado del número de participaciones en circulación</b>		<b>205,000</b>	<b>205,000</b>

Antonio Ricardo Cedeño  
Gerente General

Edison Pallango P.  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio  
Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados por adopción NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total cambios en el patrimonio
<b>Saldo inicial periodo anterior</b>								
<b>31.01.2016</b>	205,000	76,677	39,052	163,788	(3,703)	-	653,576	1,134,390
resultados integrales beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	59,804	59,804
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	35,111	35,111
<b>Saldo final periodo anterior</b>								
<b>31.12.2016</b>	205,000	76,677	39,052	163,788	(3,703)	-	748,491	1,229,305
<b>Saldo inicial periodo actual</b>								
<b>01.01.2017</b>	205,000	76,677	39,052	163,788	(3,703)	-	748,491	1,229,305
Reclasificación otros resultados integrales ajustes	-	-	-	-	-	235,979	(235,979)	-
Jubilación patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	(89,592)	-	(89,592)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	55,259	55,259
<b>Saldo final periodo actual</b>								
<b>31.12.2017</b>	205,000	76,677	39,052	163,788	(3,703)	146,387	567,771	1,194,972

Antonio Ricardo Cedeño  
Gerente General

Edison Pallango P.  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.**

**Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo  
Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	11,674,885	11,179,851
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,597,605)	(11,388,273)
Impuesto a la renta pagado	-	-
Intereses pagados	(69,164)	(85,573)
Otros ingresos (egresos) neto	205,215	86,029
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>213,331</b>	<b>(207,966)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(40,253)	(21,561)
Pago por aumento en activos diferidos	(18,865)	(39,110)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(59,118)</b>	<b>(60,671)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido de obligaciones a largo plazo	99,259	201,045
Sobregiro bancario	(28,522)	74,574
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>70,737</b>	<b>275,619</b>
Aumento neto de efectivo	224,950	6,982
Efectivo al inicio del año	47,161	40,179
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>272,111</b>	<b>47,161</b>

  
Antonio Ricardo Cedeño  
Gerente General

  
Edison Pallango P.  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**TRAMACOEXPRESS CÍA. LTDA.****Conciliación del Resultado neto con el Efectivo Neto  
Provisto por (Utilizado en ) las Actividades de Operación  
Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Resultado neto</b>	55,259	35,111
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:</b>		
Depreciación	122,583	143,336
Amortización	22,300	34,472
Provisión a trabajadores	22,665	21,585
Provisión para jubilación patronal y desahucio	114,037	87,732
Castigo de cuentas incobrables	(187,552)	-
Provisión impuesto a la renta y diferidos	73,171	87,203
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo	-	8,045
Provisión de ingresos	(934,976)	360,813
Otros ajustes	1,648	14,235
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	1,122,968	(562,989)
(Aumento) en impuestos corrientes	(127,131)	(119,933)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	-	(2,200)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados	3,204	(216,327)
(Disminución) en obligaciones con los trabajadores	(74,845)	(99,049)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>213,331</b>	<b>(207,966)</b>



Antonio Ricardo Cedeño  
Gerente General



Edison Pallango P.  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.