

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019

ÍNDICE

Páginas No.

Abreviaturas usadas	2
Opinión de los Auditores Independientes	3-5
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Notas a los estados financieros	12-34

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2019

Abreviaturas usadas:

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

TRAMCOSSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 [Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	128	4.377
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	9	247.259	213.464
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	10	147.062	234.857
Anticipos y préstamos relacionados	11	22.939	21.387
Activos por impuestos corrientes	12	19.827	30.277
Inventarios	13	9.044	9.044
Total activo corriente		<u>446.259</u>	<u>503.407</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	14	499.882	562.082
inversiones en asociadas		0	20.264
Total activo no corriente		<u>499.882</u>	<u>582.346</u>
TOTAL ACTIVO		<u>946.142</u>	<u>1.085.753</u>



Ing. Salomón Gordillo
Gerente General



Lic. Carmen Sanguinista
Contadora

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	15	77,180	64,741
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	16	4,873	24,047
Documentos y cuentas por pagar relacionados	17	545,694	623,246
Obligaciones fiscales		1,507	1,669
Obligaciones laborales	18	15,923	16,894
Otros pasivos corrientes	19	112,823	124,533
Total pasivo corriente		758,001	855,130
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		0	31,623
Obligaciones de beneficios definidos	20	26,737	18,604
Prestamos por pagar accionistas	21	59,652	67,594
Dividendos por pagar	22	43,544	43,544
Total pasivo no corriente		129,933	161,367
TOTAL PASIVO		887,934	1,016,497
PATRIMONIO			
Capital social	23	185,355	185,355
Reservas	23	17,610	17,610
Resultados por adopción NIIF's	23	(166,376)	(166,376)
Resultados acumulados	23	16,188	23,673
Resultado del ejercicio		5,431	8,994
Total patrimonio		58,208	69,256
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		946,142	1,085,753



Ing. Salomón Gordillo
Gerente General



Lic. Carmen Sengoluisa
Contadora

TRAMCOBS A TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos ordinarios	24	1,383,114	1,218,732
Utilidad bruta en Ventas		1,383,114	1,218,732
Gastos de venta	25	956,974	1,057,626
Gastos administrativos	26	387,270	385,605
Utilidad operacional		38,870	(224,499)
Otros gastos	27	91,964	61,169
Otros ingresos	27	58,524	294,662
Utilidad o pérdida antes de participación de trabajadores		5,431	8,994
Participación trabajadores de utilidades	28	815	1,349
Utilidad antes del impuesto a la renta		4,617	7,645
Impuesto a la renta	28	12,963	12,066
Resultado del periodo		(8,347)	(4,421)



Ing. Salomón Gordillo
Gerente General



Lic. Carmen Sanjurjo
Contadora

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

	Capital social	Reservas	Resultados		Resultado del ejercicio	Total
			Acumulados	NIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400.000	17.610	(126.746)	(166.376)	0	124.488
Reverso de capital	(214.645)	0	0	0	0	(214.645)
Ajuste de utilidades años anteriores	0	0	177.369	0	0	177.369
Otros resultados integrales	0	0	(26.950)	0	0	(26.950)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	8.994	8.994
Saldo al 31 de diciembre del 2018	185.355	17.610	23.673	(166.376)	8.994	69.255
Ajuste de utilidades años anteriores	0	0	8.994	0	(8.994)	0
Conciliación tributaria 2018	0	0	(13.415)	0	0	(13.415)
Otros resultados integrales (ORI)	0	0	(3.063)	0	0	(3.063)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	5.431	5.431
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>185.355</u>	<u>17.610</u>	<u>16.188</u>	<u>(166.376)</u>	<u>5.431</u>	<u>58.208</u>


Jorge Cordillo
Gerente General


Lic. Carmen Sangalusa
Contadora

TRASMCOB SA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2019	2018
Efectivo recibido de clientes	1.430.042	1.320.300
Efectivo pagado a proveedores empleados y otras	(1.386.038)	(1.299.468)
Intereses Pagados	(43.933)	(3.449)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	20.070	17.383
Adquisiciones / Ventas de propiedades y equipos	2.809	5.251
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.809	5.251
Sobregiros Bancarios	31.746	13.495
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(31.625)	(50.932)
Obligaciones Bancarias a Largo Comienzo	(19.306)	3.997
Incremento disminucion en prestamo de Accionistas	(7.942)	9.259
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(27.128)	(24.191)
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(4.249)	(1.557)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	4.377	5.934
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	128	4.377


 Ing. Salomon Gardillo
 Gerente General


 Lic. Carmen Sangoluisa
 Contadora

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a lo rento	5.431	8.994
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99.390	59.848
Ajustes por gastos en provisiones	3.634	5.452
Ajustes por gasto por participación trabajadores	815	1.349
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2.906	0
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	66.745	66.649
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(74.264)	(109.432)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.102	3.518
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	29.400	97.400
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar y pagar	(12.843)	(24.056)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.499	269
Incremento (disminución) en otros pasivos diferidos	0	(25.958)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(52.106)	(58.260)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	20.070	17.383



Ing. Salomon Gordillo
Gerente General



Lic. Carmen Sargoluisa
Contadora

1. OPERACIONES

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A., fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil en julio de 1997. La duración de la compañía será de 25 años contados desde la fecha de inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito en la calle Río Congo 21-49 y Av. Maldonado. Oficia 1 opera en el territorio ecuatoriano bajo la modalidad de CARGA y tipo de transporte CARGA PESADA.

Considerando las disposiciones de la ley orgánica de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial (disponibilidad transitoria séptima) el 5 de octubre del 2009, obtuvo la prórroga de su permiso de operación, hasta que se implementen los respectivos controles de operación, a favor de la compañía bajo la modalidad de transporte de CARGA y tipo de transporte CARGA PESADA, esta prórroga beneficia a la compañía y a 9 vehículos de transporte pesado que son de su propiedad y otros de propiedad de sus accionistas.

El aumento o disminución de socios, el cambio o aumento de unidades, la variación del servicio, y más actividades de tránsito y transporte, solo para realizar la compañía mediante resolución de la comisión nacional de tránsito terrestre, tránsito y seguridad vial.

La principal actividad de la compañía es la prestación de servicios de transporte terrestre de carga de combustible y gas.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2019, así como los requerimientos y resoluciones emitidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos de beneficios definidos a largo plazo de los empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en los NIIF.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES); las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunos de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se refiere presentar en las mismas la gerencia considera que las estimaciones utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y en bancos.

b) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal es entre 30 y 70 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (propiedad por deterioro), cuando exista evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado de cada cliente si este supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

c) Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. La compañía durante los años 2019 y 2018 para sus inventarios usa el método de valoración promedio ponderado.

d) Propiedades y equipos

Medición inicial

Las propiedades y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista para la administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los propiedades y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida por deterioro de valor que haya sufrido.

Los ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca en importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del periodo.

La compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda de mercado de los productos o servicios que se obtiene con el activo.

Método de depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración de la compañía.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los años de vidas útiles usados en el cálculo de depreciación:

Rubros	Vida útil estimado Años
Instalaciones	20
Muebles de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computo	5
Vehículos	5-10
Motores	5

e) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto reclutado y el valor a pagar es reconocido durante el periodo de duración del préstamo usado el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales a la cuenta "gastos financieros".

f) Prestamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en los estados financieros como pasivos corrientes a menos que TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

g) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la ganancia del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados del año corriente, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o previenen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calculó utilizando la tasa de impuesto vigente. al 31 de diciembre del 2019 es del 25% sobre la utilidad gravable

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa de impuestos vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros en cambios en la legislación tributaria vigente o en la tasa de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en la que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se podrá compensar dicha diferencia

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluya a la compañía y el monto de ingresos puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibido o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Servicio de transporte terrestre de carga de combustible

i) Beneficios definidos de empleados

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatoriana y se registran con cargo a resultados del ejercicio y sus pasivos representan el valor presente de la obligación a la fecha de los estados de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

j) Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

k) Partes relacionadas

La compañía mantiene transacciones con sus partes relacionadas y accionistas tanto por cobrar como por pagar, así como: préstamos, anticipos, ventas y compras. Sus principales partes relacionadas son:

- Chomorro Tipan Mario Manuel
- Cabo Chomorro Masio del Pilar
- Gardillo Cabo Luis Oswaldo
- Gardillo Cabo Adolfo Solomán
- Gardillo Cabo Gabriel David
- Cabo Chomorro Henry Humberto
- Estación de Servicio Alagá
- Cabo Chomorro Minch Amparo
- Cabo Chomorro Luis Humberto
- Cabo Santiana Manuel Alejandro
- Camiones y Buses del Ecuador
- ComercioSA
- Consorcio Global Trans
- Consorcio Cobtrans

5. Determinación del valor razonable

Los políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financieras

• Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

• Riesgo de Interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

• Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidas los saldos en bancos. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

• Riesgo de Liquidez

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

• Gestión del Capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

7. Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Norma, Interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Propuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

La Administración de la Compañía prevé que la adaptación de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativa sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que conforman los efectivos y equivalentes se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Fondo rotativo		128	1
Bancos	(i)	0	4.376
Total		128	4.377

- (i) La compañía mantiene saldos en el Banco Produbanco y Banco del Pichincha, cuentas que se encuentran sabregiradas (ver nota 15)

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Documentos y cuentas por cobrar no relacionados

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Cuentas por cobrar comerciales	(i)	234.785	201.352
Anticipos		8.084	7.924
Empleados		4.391	4.189
Total		247.259	213.464

- (i) Un detalle de la antigüedad de cuentas por cobrar comerciales, se muestra a continuación:

		Saldo
Corrente		147.526
De 0 a 30 días		21.084
De 31 a 90 días		31.763
De 91 a 180 días		4.078
De 181 a 360 días		1.295
De 360 días en adelante	a)	53.323
Total cartera		259.070
(menos) estimación por deterioro		24.286
Total cuentas por cobrar comerciales		234.785

- a) La política de la compañía es de provisionar el 100% las cuentas con antigüedad de más de 360 días con excepción de la cuenta por cobrar a INCASAS S.A, mismo que se incluye por un monto total de US\$ 36.209 cuota que se mantiene desde el año 2006 y sobre el cual se ha firmado un convenio de pago con fecha 8 de abril 2015, con una tasa de interés de 8% anual, cabe indicar que de este convenio han sido canceladas cuentas por un valor de US \$18.776 durante el año 2018 al año 2019 no se han registrado pagos.

10. Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

A continuación, un resumen de los principales saldos de documentos y cuentas por cobrar con partes relacionadas:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Caminiones y Buses del Ecuador	(i)	41.639	142.877
Comercobsa Cia.	(i)	26.800	36.500
Otras cuentas		52.264	55.480
Luis Gordillo		3.503	
Consorcio Global Trans		20.956	
Consorcio Cobtrans		1.900	
Total		147.062	234.857

(i) Corresponde a cuentas por cobrar facturadas por la prestación de servicios

11. Anticipos y préstamos relacionados

Los anticipos y préstamos con partes relacionadas se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Gordillo Caba Adolfo Salomón		22.939	21.387
Total		22.939	21.387

TRAJMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
1% Impuesto a la renta	11.617	12.777
Impuesto a la renta 2017	8.210	7.499
Total	19.827	20.277

13. Inventarios

Los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Repuestos	(1)	9.044	9.044
Total		9.044	9.044

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, TRAJMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A., mantiene un saldo de USD\$ 9.044, en la cuenta inventarios, correspondiente a repuestos de vehículos y tanques de combustible; mismos que al verificar mediante toma física, se encuentran totalmente obsoletos; manteniéndolos en sus activos según balances, tomando en cuenta que, al sufrir una variación por obsolescencia, este valor debe corresponder al gasto.

14. Propiedades y equipos

La composición y movimiento de la propiedades y equipo, se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Costo:		
Instalaciones	3.589	3.589
Muebles de Oficina	13.943	13.408
Maquinaria y Equipo	99.109	99.109
Equipo de Computo	20.587	20.587
Vehículos	823.067	832.587
Motores reparados	37.696	37.696
Total costo	997.991	1.006.976
Depreciación acumulada		
Instalaciones	7.209	1.912
Muebles de Oficina	12.945	12.795
Maquinaria y equipo	66.647	59.891
Equipo de Computo	17.311	16.778
Vehículos	375.430	340.499
Motores reparados	23.566	13.019
Total depreciaciones acumuladas	498.108	444.894
Total	499.882	562.082

El movimiento de los rubros es como se presentan a continuación:

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[Expresados en dólares de los Estados Unidos de América]

Costo	Instalaciones	Muebles de Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computa	Vehículos	Motores reparados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.589	13.408	99.109	20.587	832.587	37.696	1.006.976
Adiciones	0	535	0	0	0	0	535
Bajas / ventas	0	0	0	0	(9.520)	0	(9.520)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.589	13.943	99.109	20.587	823.067	37.696	997.991
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(1.932)	(12.795)	(59.892)	(16.778)	(340.499)	(13.019)	(464.895)
Bajas / ventas	0	0	0	0	6.176	0	6.176
Depreciaciones	(296)	(151)	(6.756)	(533)	(41.107)	(10.547)	(59.390)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(2.209)	(12.945)	(66.647)	(17.311)	(375.430)	(23.566)	(499.109)
Total							499.882

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A**Notas a los Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Obligaciones con Instituciones financieras

A continuación, un detalle de obligaciones con instituciones financieras:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Sobregiro bancario	(i)	45.231	13.485
Pichincha	(ii)	25.377	40.005
Produbanco	(iii)	6.572	11.251
Total		77.180	64.741

- (i) Sobregiros bancarios correspondientes a los bancos:
- Pichincha USD\$ 31.349
 - Produbanco USD\$13.882
- (ii) Préstamo garantizado sobre hipotecas de la Sra. Pilar Cobo (accionista), con una tasa de interés del 9.76%
- (iii) De acuerdo al contrato de prenda Industrial abierto mencionado, constituye a labor del banco de la producción s.a. PRENDA INDUSTRIAL, con carácter de abierto sobre el bien de su propiedad que se detalla: taller, marca: Scania, Modelo G460 A4XA AC12.7 2P3X4 TM DIESEL, color rojo, año 2015, RAMV, ID1\$13905, con una tasa del 10.21%

16. Documentos y cuentas por pagar no relacionadas

A continuación, se presenta un detalle de los documentos y cuentas por pagar comerciales:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Proveedores	(i)	4.873	24.047
Total		4.873	24.047

- (i) Entre sus principales proveedores tenemos: Seguros Equinoccial S.A., Conécel S.A., Químbita Wilson, Fenalraoe, Transcaiza S.A. y Pavón Vinueto Néstor Eudides

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Documentos y cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se detallan los documentos y cuentas por pagar relacionados:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Coba Chamorro María del Pilar	441.590	452.046
Caminones y Buses del Ecuador	29.652	66.663
Estación de Servicio Alóag	28.319	41.525
Gordillo Coba Luis Oswaldo	33.685	36.178
Estación de Servicio Tangapi	12.449	26.833
Total	545.694	623.246

(1) Ver nota 27

18. Obligaciones laborales

A continuación, se detallan las obligaciones laborales:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Sueldos por pagar	7.538	8.994
Décimos	3.936	3.713
IESS	4.449	4.187
Total	15.923	16.894

19. Otros pasivos corrientes

A continuación se detallan las cuentas de otros pasivos corrientes:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Tarjetas	12.186	9.458
Accionistas	(1) 79.083	80.775
Otros	21.554	34.300
Total	112.823	124.533

- (i) En el año 2015, mediante acta de junta general de accionistas se decide aumentar el capital de la compañía, misma que la superintendencia de compañías emite una resolución con fecha 5 de julio del 2016 cancelando dicho aumento, por lo que, se realiza un reverse de capital en el mismo año (ver Estado de Evolución de Patrimonio), y se crean cuentas por pagar a corto plazo los accionistas; a continuación, un detalle:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Coba Chamorro María del Pilar	49,514	49,514
Gordillo Coba Luis Oswaldo	7,094	7,094
Gordillo Coba Adolfo Salomón	6,440	8,132
Gordillo Coba Gabriel David	6,440	6,440
Coba Chamorro Henry Humberto	9,590	9,590
Estación de Servicio Alag	5	5
Total	79,083	80,775

20. Obligaciones de beneficios definidos

A continuación, se detallan las cuentas de beneficios definidos:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Jubilación patronal	(i)	26,737	18,604
Total		26,737	18,604

- (i) Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicada por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2019 es 6.49%

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Préstamos por pagar accionistas

A continuación, se detallan los préstamos por pagar a los accionistas:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Coba Chamorro Maria del Pilar	29.261	37.209
Chamorro Tipari Maria Manuela	30.391	30.391
	59.652	67.594

22. Dividendos por pagar

A continuación, se detallan los dividendos por pagar a los accionistas:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Chamorro Tipari Maria Manuela	5.622	5.622
Coba Chamorro Maria del Pilar	20.695	20.695
Gordillo Coba Luis Oswaldo	993	993
Gordillo Coba Adolfo Salomón	1.365	1.365
Gordillo Coba Gabriel David	1.365	1.365
Coba Chamorro Henry Humberto	11.048	11.048
Estación de Servicio Alpog	1	1
Coba Chamorro Mirian Amparo	1.472	1.472
Coba Chamorro Luis Humberto	983	983
Coba Santana Manuel Alejandro	0	0
Total	43.544	43.544

23. Patrimonio

Capital suscrito

El capital suscrito al 31 de diciembre del 2019 es de USD\$ 185.355 representada por acciones de USD\$ 1 cada una.

Socios	Valores	%
CHAMORRO TIPAN MARIA MANUELA	25.949	14%
COBA CHAMORRO GRETA MARIA DEL PILAR	81.085	44%
COBA CHAMORRO HENRI HUMBERTO	45.014	24%
COBA CHAMORRO LUIS HUMBERTO	5.291	3%
COBA CHAMORRO MIRIAN AMPARO	7.943	4%
COBA CHAMORRO SILVIA GUADALUPE	7.943	4%
COBA SANTIAMA MANUEL ALEJANDRO	5	0%
ESTACION DE SERVICIO ALCAG CIA. LTDA	3	0%
GORDILLO COBA ADOLFO SALOMON	5.561	3%
GORDILLO COBA GABRIEL DAVID	5.561	3%
GORDILLO COBA LUIS OSWALDO	1.000	1%
	185.355	100%

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de resultados integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados

Adopción por primera vez de normas internacionales de Información Financiera para pequeña y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Mediante resolución No. SC-GI-CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011 se expide el reglamento del destino que se dará a los saldos de la cuenta reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y la norma internacional financiera para pequeños y medianas entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e información de peritos.

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital, reserva por donaciones y reservas por valuación a superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y las normas internacionales financieras para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuaciones a superávit revaluaciones de inversiones; saldo que solo podrán ser capitalizados a la parte que exceda al valor de la pérdida acumulada y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran; usando en caso de pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF la compañía presenta en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 1.063.376).

24. Ingresos

A continuación se detallan los ingresos de la compañía:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Ingresos ordinarios	(i)	1.383.114	1.218.732
Total		<u>1.383.114</u>	<u>1.218.732</u>

- (i) Ingresos por venta de servicios de transporte terrestre de carga de combustible

25. Gastos de venta

A continuación, se detallan los gastos de venta incurridos en el año 2019:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Viajes	3.441	6.804
Mantenimiento	45.302	51.978
Repuestos	92.935	93.782
Permisos y matrículas	5.678	4.207
Seguros	19.310	23.514
Combustible	126.572	130.584
Fletes y acarreos	639.056	0
Lubricantes	21.640	19.752
Vigilancia y monitoreo	2.562	2.258
Sellos de seguridad	450	0
Otros	29	101
Total	956.974	332.961

26. Gastos de administración

A continuación se detallan los gastos de administración incurridos en el año 2018:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Mantenimiento	830	1.891
Repuestos	2.639	250
Equipos de oficina	116	1.964
Gastos personal	256.338	251.237
Movilizaciónes y transportes	398	227
Peajes y parqueaderos	37.461	35.074
Redes y Acarreos		724.645
Honorarios	9.532	7.437
Publicidad	263	380
Servicios básicos	8.427	10.952
Arendas	2.400	3.100
Suministros	2.823	3.048
Aparte superintendencia de compañías	880	844
Municipia	988	2.813
Licencia ambiental	2.650	1.350
Depreciaciones	59.390	59.848
Otros	2.134	5.189
Total	387.270	1.110.250

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Otros gastos y otros ingresos

A continuación se detallan los otros ingresos y otros gastos incurridos en el año 2018:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(USD\$)	
Ingresos			
Ingresos financieros		4.489	22.932
Otros	(1)	54.035	271.729
Total		58.524	294.662

Gastos			
Gastos financieros		4.977	3.449
intereses préstamos	(ii)	41.625	2.550
no deducibles		4.247	13.112
Otros		41.115	42.058
Total		91.964	61.169

- (i) Esta cuenta se conforma principalmente por la provisión de ingresos facturados en enero del 2020, así como sigue:

Cliente	Saldo Facturado
Adelco	2.640.00
Danec	21.860.07
ENI Ecuador	18.325.27
Francisco Collantes	490.31
Unocem	4.619.06
Vepamil	2.293.50
Vetrons	901.00
Total	51.129.01

- (ii) El aumento de los gastos por intereses préstamos es debido al pago de intereses a la señora Pilar Caba que corresponde a las obligaciones con la accionista que se menciona en las notas de relacionadas y accionistas. Con, mediante acta de junta de accionistas fecha 31 de enero del 2019, se resuelve realizar este gasto.

28. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta fue determinado como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Utilidad del ejercicio	5.431	8.994
{-} 13% participación trabajadores	(815)	(1.349)
{+} Gastos no deducibles	47.236	13.112
Utilidad gravable	51.853	20.757
Total impuesto causado	12.963	5.189
{-} Anticipo determinado	0	12.066
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	12.963	12.066
Crédito tributario por retenciones	(11.617)	(12.777)
Crédito tributario por retenciones años anteriores	(8.210)	(7.499)
Total impuesto a la renta a favor	(6.864)	(8.210)

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 1111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%; entre 5, y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

TRAMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitano, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

29. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit. La deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

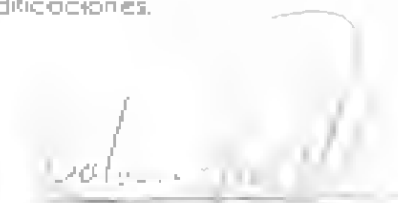
La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

30. Eventos subsecuentes

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro. Sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

31. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.


Ing. Salomón García
Gerente General
Lic. Carmen S. Aguilera
Contadora