

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A

ACTIVOS:	2015	2016	Notas	
Caja y bancos	1039,07	2691,40		6
Cuentas por cobrar	5707,33	5712,73		7
Impuestos corrientes	18,66	568,07		
Propiedad planta y equipos	16256,22	16256,72		8
(Depreciación acumulada)	-6691,26	-6947,19		8
TOTAL ACTIVOS	16330,02	18281,73		
 PASIVOS:				
Cuentas por pagar comerciales	127,28	124,74	9 – 11a	
obligaciones laborales	15,93	0,00		10
Impuesto a la renta		0,00	11b	
TOTAL PASIVOS	143,21	124,74		
PATRIMONIO				
Aportes para futuras capitalizaciones				
Capital pagado	16187,00	16187,00		
Reserva legal	2769,38	2769,38		
Reserva facultativa				
Reserva de capital				
RESULTADOS D EJERCICIOS ANTERIOS	-2859,87	-2769,57		
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1970,18		
TOTAL PATRIMONIO	16330,02	18281,73		

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A

	AS	NOT	2015	2016	2
INGRESOS					
PRESTACION SERVICIOS			-2257.00		-55604,65
OTROS INGRESOS			-11625.00		-12000,00
TOTAL INGRESOS			-13882,00		-67604,65
GASTOS Y COSTOS			13775,77		65634,47
GASTOS DE VENTAS			8627,19		54693,00
TRANSPORTE			4631		50239,45
COMBUSTIBLE			1724,94		4303,55
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			2271,25		150,00
GASTOS ADMINISTRACION			4259,21		8295,46
GASTOS ADMINISTRATIVOS			4259,21		9752,46
DEPRECIACIONES:			255,93		255,93
PROPIEDAS, PLANTA Y EQUIPO		8	255,93		255,93
OTROS GASTOS			633,44		2390,08
IVA QUE SE CARGA AL GASTO			633,44		1053,61
GASTOS SIN COMPROBANTES			0		1336,47
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO			\$ (106,23)		\$ (1.970,18)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	10487,00	2769,38	5700,00	-2833,26	16123,12
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO				90,3	90,3
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	10487,00	2769,38	5700,00	-2742,96	16213,42
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO				1970,18	1970,18
AUMENTO DE CAPITAL	5700,00				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	16187,00	2769,38		-772,78	18183,60

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A

	2015	2016
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	13902,09	67049,84
PAGADO A PROVEEDORES	984,03	-18,47
PAGOS A OTROS PROVEEDORES	-13543,10	-65378,54
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1343,02	1652,83
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad planta y equipos	-1461,75	-0,50
FLUJO NETO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1461,75	-0,50
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
 Actividades de financiamiento		
	26,61	0,00
 FLUJO NETO DE EFECTIVO	-145,34	1652,33
+/- CAJA BANCOS (SALDO INICIAL)	1184,41	1039,07
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1039,07	2691,40
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	90,30	1970,18
GASTO DEPRECIACION	255,93	255,93
Varacion de Cuentas por cobrar	1762,76	-554,81
Variacion de Cuentas por pagar comerciales	-765,97	-18,47
Impuesto a la renta		
FLUJO PORVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1343,02	1652,83

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRAMSA S. A. (en adelante “La Compañía”), está constituida en Ecuador y su actividad principal es el transporte por carretera en camionetas.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en Malchingui en las calle Quito 5001 y Av. De los Estadios, Malchingui - Ecuador.

Los estados financieros de TRAMSA S.A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 7 de febrero de 2016.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (en adelante “NIIF para las PYMES”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a .- Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b.-) Activos financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas, anticipos a proveedores y cuentas por cobrar financieras Son reconocidos inicialmente a su costo histórico más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo histórico

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c.- Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles están registrados al costo histórico y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
EDIFICACIONES E INSTALACIONES	20
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

d.- Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

e.- Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

f.- Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

g.- Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

h.- Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

i.-

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

f.- Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

g.- Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes

h.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i.- Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

j.- Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

k.- Gastos financieros

Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

I.- Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3(c).

Impuesto a la renta

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

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 incluidos los saldos en bancos.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse).

Gestión de 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.

Al 31 de diciembre de 2015 Y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debidos, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

6.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7.- CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

Cuentas por cobrar	5707.33(1)
--------------------	------------

(1) Corresponde al saldo pendiente de cobro por el aumento de capital.

8.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

ITEM	2015	2015
COSTO	16256.22	16256.22
DEPRECIACION ACUMULADA	(6691.22)	(6947.19)
	9564.96	9309.53

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

COSTOS	TERRENOS	MUEBLES Y ENSERES	OTROS ACTIVOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	5700.00	6.535,16	4020.76
ACTIVACIONES			
ADQUISICIONES			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	5.700,00	6.535,16	4020.76

DEPRECIACION ACUMULADA	TERRENOS	MUEBLES Y ENSERES	OTROS ACTIVOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	-	6179.40	- 5724.59
DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	-	0.00	- 255.93
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	-	6.179,40	- 5979.52

a.-Corresponde a una construcción en curso

9.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Cuentas por pagar	0.00 (1)
-------------------	----------

1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

10.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante este año fiscal la compañía no tuvo trabajadores

11.- IMPUESTOS

(a) Pasivos del año corriente

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuesto por Pagar

Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	124.74
---	--------

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 Y 2016 se compone de la siguiente manera:

Impuesto a la renta corriente	2015(ver nota 11c)	0.00
	2016 (ver nota 11c)	0.00

c) Conciliación del resultado contable-Tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1970.00
PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00
(=) UTILIDAD GRABABLE	1970.00
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	433,44
(-) ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO	139,24
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	294,20
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	568,07
(=) SALDO A FAVOR	- 273,87

12. CAPITAL SOCIAL

El capital, está constituido por 16187.00 acciones de valor nominal unitario de 1.00; todas ordinarias y nominativas

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016.

RESERVA LEGAL	2769,38
---------------	---------

14. INGRESOS

La Compañía recibió ingresos por 67604,65 y fueron como se detallan a continuación.

INGRESOS	2015	2016
PRESTACION SERVICIOS	\$ (2.257,00)	\$ (55.604,65)
OTROS INGRESOS	\$ (11.625,00)	\$ (12.000,00)
TOTAL	\$ (13.882,00)	\$ (67.604,65)

15. -GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2015	2016
GASTOS DE ADMINIST. Y VENTAS	13775,77	65634,47
GASTOS DE VENTAS	8627,19	54693
GASTOS ADMINISTRACION	4259,21	8295,46
DEPRECIACIONES:	255,93	255,93
OTROS GASTOS	633,44	2390,08

16.- CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene ninguna contingencia, por lo que no requiere reconocer provisión por este concepto.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.