

**TRANSPORTE INTERNACIONAL DE
CARGA TRANSINTERNACIONAL
CARGO CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010



TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados de resultados, estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los periodos terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 22 de mayo del 2012



Christian Valenzuela
Socio

Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750



**TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA
TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - bancos	3	1.700.286	1.179.345
Inversiones		2.500	
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	2.163.688	1.565.427
(-) Provisión incobrables	4	-52.698	-54.781
Préstamos y anticipos empleados		26.376	22.830
Anticipos		10.397	9.828
Garantías		956	956
Impuestos		47.728	34.490
Total activo corriente		3.899.233	2.758.095
PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto	5	766.210	823.065
ACTIVOS DIFERIDOS		2.516	3.402
TOTAL ACTIVO		4.667.959	3.584.562
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	6	2.819.885	2.108.296
Empleados		96.516	37.466
Obligaciones tributarias		110.116	36.894
Otras cuentas por pagar		11.908	22.396
Anticipo clientes y garantías		170.889	120.279
Total pasivo corriente		3.209.314	2.325.331
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos de socios			
Préstamos terceros	7	529.449	622.319
Jubilación patronal	8	128.181	107.895
Desahucio	8	59.528	49.668
Total pasivo largo plazo		717.158	779.882
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		741.487	479.349
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.667.959	3.584.562

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA
TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales			
Comision en fletes		1.920.446	1.221.790
Handling despacho		486.149	386.480
Incentivo en ventas		345	1.457
Fletes terrestres		240	8.168
Ingresos guias certificadas		78.844	69.470
Ingreso en fletes		162.140	41.338
Documentos		19.235	20.612
Otros		2.208	10.601
Ingresos no operacionales			
Ingresos Financieros		634	197
Utilidad en venta de activos fijos		765	
Arriendos y otros		19.944	29.406
Total ingresos		<u>2.690.950</u>	<u>1.789.519</u>
COSTOS Y GASTOS			
Gastos personal		822.830	718.584
Gastos generales		1.314.488	832.208
Depreciaciones y amortizaciones		98.764	100.764
Gastos financieros		42.267	46.416
Gastos no operacionaños		2.421	275
Total costos y gastos		<u>2.280.770</u>	<u>1.698.247</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>410.180</u>	<u>91.272</u>
(-) Participación trabajadores	9	61.527	13.691
(-) Impuesto a la renta	9	86.515	17.469
UTILIDAD NETA		<u><u>262.138</u></u>	<u><u>60.112</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA
TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital		Resultados acumulados	Utilidad neta	Total
				Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresion monetaria 2000			
Saldos al 31 de diciembre del 2009	50.000	9.369	12	56.520	50.548	191.381	61.407	419.237
Transferencia a resultados acumulados						61.407	(61.407)	
Transferencia a reserva legal		631				(631)		
Utilidad neta							60.112	60.112
Saldos al 31 de diciembre del 2010	50.000	10.000	12	56.520	50.548	252.157	60.112	479.349
Transferencia a resultados acumulados						60.112	(60.112)	
Utilidad neta							262.138	262.138
Saldos al 31 de diciembre del 2011	50.000	10.000	12	56.520	50.548	312.269	262.138	741.487

Las notas son parte integrante de los estados financieros

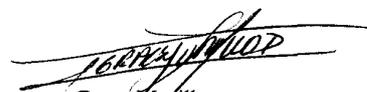
**TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA
TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	2.097.870	1.418.649
Efectivo utilizado en proveedores	(579.588)	(270.448)
Efectivo utilizado en empleados	(795.161)	(707.789)
Efectivo utilizado en Impuesto a la renta	(86.515)	(18.809)
Efectivo provisto por (utilizado en) otros	41.475	(29.396)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>678.081</u>	<u>392.207</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(30.960)	(39.250)
Efectivo utilizado en inversiones	(2.500)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(33.460)</u>	<u>(39.250)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en terceros	(123.680)	(264.737)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(123.680)</u>	<u>(264.737)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	520.941	88.220
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	1.179.345	1.091.125
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>1.700.286</u>	<u>1.179.345</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Troy Graham
REPRESENTANTE LEGAL


Grace Murillo
CONTADOR

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	262.138	60.112
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provisión incobrables	19.795	14.478
Provisión intereses	30.810	38.197
Provisiones sociales	18.864	16.236
Depreciaciones	87.815	91.440
Provisión por desahucio	12.095	13.756
Jubilación patronal	20.286	15.340
Participación trabajadores	61.527	13.691
Impuesto a la renta	86.515	17.469
Utilidad Conciliada	<u>599.845</u>	<u>280.719</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de cuenta por cobrar	(620.139)	(402.419)
Aumento de prestamos y anticipos empleados	(3.546)	(18.479)
(Aumento) disminución de anticipos	(569)	23.873
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar fisco	(13.238)	2.978
Disminución (aumento) de prepagados	886	(882)
Aumento de proveedores	711.589	540.984
Aumento de cuentas por liquidar	2.630	7.180
Disminución de otros	(13.118)	(43.778)
Aumento de anticipos clientes y garantías	50.610	61.152
Disminución de beneficios empleados	(21.341)	(29.609)
Disminución de impuestos y obligaciones fiscales	(13.293)	(24.584)
Disminución de provisiones a largo plazo	(2.235)	(4.928)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>678.081</u>	<u>392.207</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Troy Graham
REPRESENTANTE LEGAL


Grace Murillo
CONTADOR

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 4 de junio del 1991, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 50.000 y está compuesto por 50.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal prestar los servicios como Agencia de Carga para brindar servicios complementarios al transporte aéreo, marítimo y terrestre, tanto dentro como fuera del país. Estos servicios incluyen la consolidación de carga, servicio puerta a puerta de carga de exportación e importación y el embarque general de mercaderías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus transacciones se registran con base al costo histórico. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para valuar adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus períodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la prestación del servicio al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

f. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

g. Propiedades y Equipo

Los saldos de propiedades y equipo están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

h. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación y software	33%
Vehículos	20%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

i. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 24% (25% en el 2010). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

k. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos que la compañía mantiene como disponible en efectivo e instituciones financieras son los siguientes:

Detalle	2011	2010
Instituciones locales		
Caja chica	1.400	600
Banco del Pacífico	14.567	4.698
Produbanco	639.546	610.182
Produbanco ahorros	203.544	9.564
Instituciones del exterior		
Produbank	836.426	532.175
Mellon Bank	3.837	17.207
Helm Bank	966	4.919
Total	<u>1.700.286</u>	<u>1.179.345</u>

4. CLIENTES

Los principales clientes que conforman los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se presentan a continuación:

Detalle	2011	2010
Clientes del exterior	2.001.753	1.524.238
Clientes locales	3.737	2.538
Líneas aéreas	136.313	17.433
Guías certificadas	21.885	21.398
Total	<u>2.163.688</u>	<u>1.565.427</u>

La provisión para cuentas incobrables ha tenido los siguientes movimientos:

Provisión	2011	2010
Saldo inicial	(54.781)	(58.436)
Adición	(19.795)	(14.478)
Bajas	21.878	18.133
Saldo final	<u>(52.698)</u>	<u>(54.781)</u>

El valor provisionado de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, está basado en la determinación de cuentas con mayor probabilidad de incobrable.

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos para el año 2011 fue como sigue:

	2011		
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
Terrenos y otros bienes no depreciables	211.822		211.822
Edificios	572.366		572.366
Maquinaria y equipo	255.505	3.247	258.752
Vehículos	146.542		146.542
Equipo de computación y software	189.107	27.713	216.820
Muebles y enseres	69.037		69.037
Equipos de oficina	36.081		36.081
Equipos de comunicación	12.260		12.260
Equipos de seguridad	10.075		10.075
Total	1.502.795	30.960	1.533.755
Menos:			
Depreciación acumulada	(679.730)	(87.815)	(767.545)
Total propiedad y equipo – neto	823.065	(56.855)	766.210

El movimiento de propiedad y equipos para el año 2010 fue como sigue

	2010		
	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo al Final
Terrenos y otros bienes no depreciables	211.822		211.822
Edificios	572.366		572.366
Maquinaria y equipo	253.145	2.360	255.505
Vehículos	127.350	19.192	146.542
Equipo de computación y software	176.990	12.117	189.107
Muebles y enseres	64.720	4.317	69.037
Equipos de oficina	35.691	390	36.081
Equipos de comunicación	12.260		12.260
Equipos de seguridad	9.201	874	10.075
Total	1.463.545	39.250	1.502.795
Menos:			
Depreciación acumulada	(588.290)	(91.440)	(679.730)
Total propiedad y equipo – neto	875.255	(52.190)	823.065

6. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por pagar a proveedores se encuentran conformadas de la siguiente forma:

Detalle	2011	2010
Proveedores nacionales	351.869	47.817
Líneas aéreas (1)	2.468.016	2.033.454
Reclamos		27.025
Total	2.819.885	2.108.296

- (1) En este rubro se encuentran registradas las obligaciones con la IATA que corresponden a la deuda de un mes de servicios aéreos y que son cancelados en su totalidad en los primeros días del siguiente año. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la deuda a la IATA es de US\$ 2.386.518 y US\$ 1.950.453 respectivamente.

7. TERCEROS

Los valores registrados como cuentas por pagar a terceros, corresponden a los préstamos concedidos por ECODOWN. Este préstamo fue contratado en abril de 1999 por US\$ 617.717.88 y debía cancelarse en cinco años y con una tasa de interés del 10% anual. En abril del 2006 se modifican las condiciones pactadas originalmente ya que los pagos no se cumplieron como estaban programados.

El nuevo monto de capital asciende a US\$ 888.182.67 y se amplía el plazo de pago a 10 años, por lo que de acuerdo con la tabla de amortización el préstamo se debe liquidar el 31 de diciembre del 2015. La tasa de interés pactada es del 8.9% anual.

Los valores registrados como obligaciones pendientes de capital e intereses son:

Detalle	2011	2010
Ecodown - capital	182.766	306.445
Ecodown - intereses	346.683	315.873
Total	529.449	622.319

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la compañía ha cancelado US\$ 123.680 y US\$ 264.737 respectivamente que corresponden a pagos únicamente de capital. Los valores de intereses registrados en los mismos años son de US\$30.810 y US\$ 38.197.

8. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la compañía generó los siguientes movimientos en estas cuentas:

Detalle	2011	2010
Jubilación Patronal		
Saldo inicial	107.895	92.555
Provisión	20.286	15.340
Saldo final	128.181	107.895
Bonificación por desahucio		
Saldo inicial	49.668	40.840
Provisión	12.095	13.756
Liquidaciones	(2.235)	(4.928)
Saldo final	59.528	49.668

9. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2011 y 2010, se calcula en un 24% y 25% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a las retenciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, los dividendos que se distribuyan a socios extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los período 2011 y 2010 fueron las siguientes:

TRANSPORTE INTERNACIONAL DE CARGA TRANSINTERNACIONAL CARGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle	2011	2010
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	410.180	91.272
(-) 15% Participación trabajadores	(61.527)	(13.691)
(=) Utilidad después de participación trabajadores	348.653	77.581
(-) Deducciones	(6.927)	(7.889)
(+) Gastos no deducibles	18.750	183
(=) Utilidad gravable	360.477	69.875
24% y 25% Impuesto a la renta	86.514	17.469
(-) Anticipo calculado – impuesto definitivo	20.224	18.809
(-) Retenciones en la fuente	39.867	27.898
(-) Créditos tributarios de años anteriores	13.148	
(=) Impuesto a pagar (Crédito Tributario)	33.499	(9.088)

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2011.

Precios de Transferencia

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, y aquellas compañías cuyo monto de operaciones comprendan entre US\$ 1.000.000 y US\$ 3.000.000, y su proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia; y las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto superior a los US\$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 22 de mayo del 2012, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

