



# Tramacoexpress Cía. Ltda.

TRANSPORTE Y MANEJO DE CORRESPONDENCIA A NIVEL NACIONAL

54504

Quito, junio 18 del 2010

Señores  
SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS.  
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar informe de Auditoría de mi representada TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA., según numero de expediente 54504, correspondiente al año 2009.

Sin más por el momento,

Atentamente,

Gerente General  
TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.

*Siempre a tiempo*

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes

# **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

### **Estados financieros**

Balances generales .....	1
Estados de resultados .....	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas .....	3
Estados de flujos de efectivo .....	4
Notas a los estados financieros .....	5

## Informe de los auditores independientes

### A los Socios de Tramacoexpress Cia. Ltda.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Tramacoexpress Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 4 al 6, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Registered to carry on  
audit work by the Institute  
of Chartered Accountants  
in England & Wales

Authorised and regulated  
by the Financial Services  
Authority

**gmn**  
international

PARTNERING FOR SUCCESS

GMM International is an association of  
equal independent member firms

## **Informe de los auditores independientes (continuación)**

4. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición las conciliaciones bancarias de cada una de las cuentas corrientes que mantiene a esa fecha, debido a esta situación no fue posible determinar el importe de las partidas conciliatorias que afectan las cuentas de activo y pasivo, así como de sus posibles efectos sobre el estado de resultados.
5. Al 31 de diciembre de 2009, las ventas que se presentan en el estado de resultados por US\$5,483,067 difieren de los valores consignados en las declaraciones de IVA por US\$5,372,000 originándose una diferencia por US\$111,067, sobre la cual no existe la suficiente documentación de respaldo que nos permita determinar su origen y los efectos de esta diferencia sobre los estados financieros.
6. Al 31 de diciembre de 2009, la Administración de la Compañía decidió no reconocer en los estados financieros, el total de la provisión para jubilación patronal que asciende a US\$ 388,000, reconociéndose únicamente el valor correspondiente a aquellos empleados cuya antigüedad superan los 10 años de servicio, debido a esta situación los pasivos y los resultados acumulados se encuentran sub estimados en US\$ 347,000.
7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes si los hubiese, que se hubieran determinado como necesarios, si no hubiesen existido las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos 4 y 5, y excepto por el ajuste indicado en el párrafo 6, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tramacoexpress Cia. Ltda., al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Tramacoexpress Cia. Ltda.*

SC-RNAE No. 563

*Fernando Tarapués*

**Fernando Tarapués**  
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador  
30 de Abril de 2010



**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Balances Generales**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja	\$ 951	\$ 4,090
Equivalentes de caja y bancos (Nota 3)	101,029	-
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	634,738	875,334
Seguros pagados por anticipado	17,614	-
<b>Total activo corriente</b>	<b>754,332</b>	<b>879,424</b>
Activos fijos, neto (Nota 5)	476,338	518,841
Otros activos	-	18,577
	<u><b>1,230,670</b></u>	<u><b>1,416,842</b></u>
<b>Pasivo y patrimonio de los socios:</b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Sobregiro bancario	2,953	253,534
Obligaciones bancarias (Nota 6)	33,183	112,364
Cuentas por pagar (Nota 7)	413,141	474,688
Pasivos acumulados (Nota 8)	177,551	128,954
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>626,828</b>	<b>969,540</b>
Provisión para jubilación patronal (Nota 9)	40,952	40,952
<b>Patrimonio de los socios:</b>		
Capital social (Nota 10)	5,000	5,000
Reserva legal	38,431	29,023
Utilidades retenidas	519,459	372,327
<b>Total patrimonio de los socios</b>	<b>562,890</b>	<b>406,350</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>	<b>\$ 1,230,670</b>	<b>\$ 1,416,842</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Estados de resultados**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	\$ 5,483,067	\$ 4,873,428
Costos de ventas ( <i>Nota 11</i> )	<u>(3,307,374)</u>	<u>(3,365,858)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2,175,694</b>	<b>1,507,570</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos administrativos	(1,788,784)	(1,377,763)
Gastos Generales	<u>(57,762)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>329,148</b>	<b>129,807</b>
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>		
Financieros, neto	(129,269)	(281,632)
Otros	<u>55,967</u>	<u>25,637</u>
	<u>(73,302)</u>	<u>(255,995)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	255,846	(126,188)
15% participación a trabajadores ( <i>Nota 12</i> )	(38,377)	-
25% Impuesto a la renta	(60,929)	-
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>\$ <u>156,540</u></b>	<b>\$ <u>(126,188)</u></b>

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Estados de cambios en el patrimonio de los socios**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	\$ 5,000	29,023	479,315	\$ 513,338
Distribución de dividendos	-	-	(28,225)	(28,225)
Ajuste del módulo de cartera	-	-	158,590	158,590
Pérdida neta del año	-	-	(237,353)	(237,353)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	5,000	29,023	372,327	406,350
Transferencia a reserva legal	-	9,408	(9,408)	-
Utilidad neta del año	-	-	156,540	156,540
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	<u>\$ 5,000</u>	<u>38,431</u>	<u>519,459</u>	<u>\$ 562,890</u>

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 5,723,663	\$ 4,819,587
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,132,913)	(4,517,023)
Intereses pagados	(129,269)	(123,904)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<b>461,481</b>	<b>178,660</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Compra de activos fijos	(52,406)	(260,850)
Otros activos	18,577	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<b>(33,829)</b>	<b>(260,850)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	(250,581)	-
Obligaciones bancarias	(79,181)	-
Dividendos pagados	-	(28,225)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<b>(329,762)</b>	<b>(28,225)</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos	97,890	(110,415)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al inicio del año	4,090	114,505
<b>Efectivo en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al fin del año</b>	<b>101,980</b>	<b>4,090</b>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	<b>156,540</b>	<b>(237,353)</b>
Ajustes por:		
Depreciación	94,909	102,893
Provisión para incobrables	-	7,711
Provisión para jubilación patronal	-	30,952
Participación trabajadores	38,377	45,999
Impuesto a la renta	60,929	65,166
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	240,596	(53,771)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(17,614)	-
(Aumento) en otros activos	-	(18,577)
Disminución en cuentas por pagar	(61,547)	(43,354)
Aumento en obligaciones bancarias	-	365,898
Disminución en pasivos acumulados	(50,709)	(86,904)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ 461,481</b>	<b>\$ 178,660</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

#### **1. Operaciones**

Tramacoexpress Cia. Ltda., se constituyó el 13 de Mayo de 1997 en la ciudad de Quito, su principal actividad es el transporte de correspondencia, documentos, paquetes pequeños y carga en general a nivel local, nacional e internacional, sujeto al código de comercio, transporte de enseres y muebles en general, empaque y embalaje de muebles y enseres y mercadería en general, venta y retapizado de muebles y venta de licores.

Durante los años 2009 y 2008, la principal actividad de la Compañía fue el transporte de correspondencia y carga a nivel local y nacional. Las oficinas de la Compañía están ubicadas en las calles José Andrade OE1-456 y Joaquín Mancheno.

#### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, sobre la base del costo histórico, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas al cierre del ejercicio o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser preciso y conforme a lo establecido en la NEC 5, de forma prospectiva se reconozcan los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2009, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores, siendo el año 2009, el período de transición.
- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2008, activos iguales o superiores a US\$ 4.000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, todo el resto de Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación e implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**a) Equivalentes de caja y bancos**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Administración de la Compañía considera como equivalentes de caja y bancos, las inversiones temporales que son convertibles en efectivo en un plazo de tres meses o menos.

**b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 60 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

**c) Activos fijos**

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

**d) Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras están registradas al costo, considerando que fueron recibidas, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas. Los costos por financiamiento se reconocen en el período en que se incurren como gastos.

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

**e) Cuentas por pagar**

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 60 días, no tienen fecha específica de vencimiento, y se registran al costo.

**f) Pasivos acumulados**

Los pasivos acumulados están reconocidos por obligaciones producto de eventos pasados y establecidos en leyes o acuerdos contractuales.

**g) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

**h) Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 20% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**i) Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

**j) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (12-c), y está constituida a la tasa del 25%.

**k) Provisión para Jubilación Patronal**

Representa el valor actual medio al 31 de Diciembre de la reserva matemática determinada por un actuario consultor independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

La base utilizada consideró una tasa de interés actuarial del 4%, el salario mínimo vital de US\$ 218 y la tabla de estabilidad y la probabilidad de sobrevivencia incluida en las tablas de actividad y pensionistas respectivamente, utilizada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, el gasto provisión por jubilación patronal, incluye únicamente aquella provisión que corresponde a los empleados que han cumplido 10 años de servicio o más en la Compañía. La provisión constituida por la Compañía representa el 11% del monto total de la provisión calculada por el actuario para todos los empleados de la Compañía.

**l) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha proporcionado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del método del devengado.

**m) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**3. Equivalentes de caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2009, los equivalentes de caja y bancos por US\$ 101,029, representan los fondos que se mantienen en depósitos a plazo cuyos vencimientos son hasta enero de 2010, colocados a un interés anual del 5,25% y 7%.

**4. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	578,560	771,072
Impuestos anticipados	11,453	66,737
Anticipos	14,780	5,286
Cheques protestados y posfechados	5,774	-
Otras cuentas por cobrar	6,923	20,983
Garantías	24,959	18,967
	<u>642,449</u>	<u>883,045</u>
Provisión cuentas incobrables	(7,711)	(7,711)
	<u>634,738</u>	<u>875,334</u>

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**5. Activos fijos**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	220,000	220,000	-
Vehículos	479,618	500,206	20%
Muebles y enseres	174,945	144,160	10%
Equipo de computación	154,172	129,547	10%
Equipo de oficina	69,268	66,384	10%
Otras activos	19,842	3,318	33%
	<u>1,117,845</u>	<u>1,063,615</u>	
Depreciación acumulada	<u>(641,507)</u>	<u>(544,774)</u>	
	<u>476,338</u>	<u>518,841</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	518,841	360,884
Adiciones	72,994	310,214
Bajas	(20,588)	(49,364)
Depreciación del año	<u>(94,909)</u>	<u>(102,893)</u>
Saldo final	<u>476,338</u>	<u>518,841</u>

**6. Obligaciones bancarias**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones bancarias estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Internacional:		
Préstamo con vencimiento en Mayo de 2010, genera un de interés anual del 12,73%. Estos préstamos están garantizados bajo firmas.	33,183	112,364

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**7. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	208,324	123,605
Impuestos por pagar	51,812	104,147
IESS por pagar	62,693	95,703
Cuentas por pagar socios	18,432	18,432
Sueldos por pagar	18,256	79,177
Otras cuentas por pagar	53,624	53,624
	<u>413,141</u>	<u>474,688</u>

Las cuentas por pagar a socios, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

**8. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el saldo de los pasivos acumulados fue de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	139,174	128,954
15% participación trabajadores	38,377	-
	<u>177,551</u>	<u>128,954</u>

**9. Jubilación patronal**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el movimiento de la jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial	40,952	10,000
Provisiones	-	30,952
Saldo final	<u>40,952</u>	<u>40,952</u>

**10. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social asciende a 5,000 certificados de aportación de \$ 1,00 cada uno.

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**11. Costo de Ventas**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Personal y de terceros	2,910,768	2,832,568
Pérdidas siniestros	-	146,656
Suministros	90,610	79,319
Combustible	93,766	93,871
Peajes	15,578	20,230
Seguros	20,835	31,273
Garajes	404	518
Reparación y mantenimiento	117,678	86,763
Depreciación de propiedad y equipo	57,735	74,660
	<u>3,307,374</u>	<u>3,365,858</u>

**12. Impuesto a la renta**

**a) Revisión tributaria**

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2005 a 2009.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

**b) Porcentaje de impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**c) Conciliación tributaria**

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal de la Compañía, fueron las siguientes:

**Tramacoexpress Cia. Ltda.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad/pérdida del ejercicio	255,846	(126,187)
(-) 15% Participación trabajadores	(38,377)	(45,999)
(-) Ingresos exentos	(3,018)	-
(+) Gastos no deducibles	27,786	432,850
(+) Ajuste participación trabajadores	8,738	-
(-) Deducción empleo por discapacitado	(7,260)	-
Utilidad gravable	243,715	260,663
(-) 25% Impuesto a la renta	(60,929)	(65,165)
(-) Impuesto a la renta retenido clientes	72,313	63,478
Saldo a favor (Impuesto a pagar)	<u>11,384</u>	<u>(1,687)</u>

**13. Eventos subsecuentes**

A la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---