

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
junto con el informe de los auditores independientes



# **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
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

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Tramacoexpress Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 realizando estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 4 y 5, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren 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.

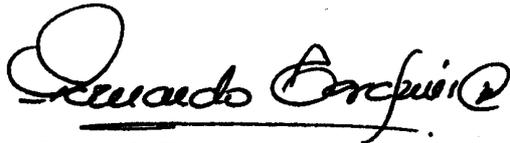
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas 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 los 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 nuestras opiniones.

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

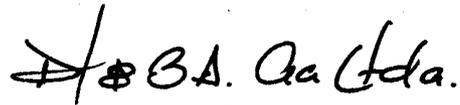
4. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía presenta una diferencia por US\$ 75.030 originada entre los saldos de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta neta de pasivos en el balance general por US\$ 810.449 y los saldos del módulo de cartera cuyo importe asciende a US\$ 735.419. La Administración de la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación que suficiente que permita determinar el efecto que esta diferencia tendría en los estados financieros adjuntos.
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 2010, la provisión para cuentas incobrables se encuentra subestimada en US\$ 65,247, debido a esta situación las utilidades del ejercicio y las cuentas por cobrar se encuentran sobreestimadas en dicho valor.
7. Al 31 de diciembre de 2010 y 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\$ 469,828 (US\$ 388,000 en el 2009) 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 y del año se encuentran sub estimados en 423,782 (US\$ 347,000 en el 2009).
8. 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 los ajustes indicados en los párrafos 6 y 7, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Tramacoeexpress Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

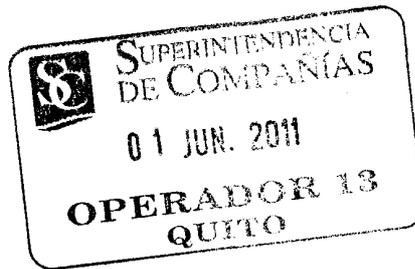


**Fernando Tarapués**  
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador  
16 de Mayo de 2011



SC-RNAE No. 563



## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos	\$ 91,756	\$ 101,980
Inversiones temporales (Nota 3)	100,001	-
Cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	1,030,589	634,738
Seguros pagados por anticipado	23,665	17,614
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,246,011</b>	<b>754,332</b>
Activos fijos, neto (Nota 5)	820,737	476,338
Otros activos	21,977	-
<b>Total activos</b>	<b>2,088,725</b>	<b>1,230,670</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los socios:</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro bancario	-	2,953
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo (Nota 6)	92,365	33,183
Cuentas por pagar (Nota 7)	684,375	413,141
Pasivos acumulados (Nota 8)	289,510	177,551
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,066,250</b>	<b>626,828</b>
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 6)	85,566	-
Provisión para jubilación patronal (Nota 9)	46,046	40,952
<b>Total pasivos</b>	<b>1,197,862</b>	<b>667,780</b>
<b>Patrimonio de los socios:</b>		
Capital social (Nota 10)	5,000	5,000
Reserva legal	38,431	38,431
Reserva facultativa	39,052	-
Utilidades retenidas	808,380	519,459
<b>Total patrimonio de los socios</b>	<b>890,863</b>	<b>562,890</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>	<b>\$ 2,088,725</b>	<b>\$ 1,230,670</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 2010 y 2009  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	\$ 6,539,148	\$ 5,483,067
Costos de ventas	<u>(2,730,712)</u>	<u>(3,307,374)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>3,808,436</b>	<b>2,175,694</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos administrativos <i>(Nota 11)</i>	(2,953,349)	(1,788,784)
Gastos generales	<u>(237,444)</u>	<u>(57,762)</u>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>617,643</b>	<b>329,148</b>
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>		
Financieros, neto	(23,900)	(129,269)
Otros	<u>96,475</u>	<u>55,967</u>
	<b>72,575</b>	<b>(73,302)</b>
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	690,218	255,846
15% participación a trabajadores <i>(Nota 12)</i>	(103,532)	(38,377)
25% Impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(93,516)	(60,929)
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ <u>493,170</u></b>	<b>\$ <u>156,540</u></b>

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
<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>	5,000	38,431	-	519,459	562,890
Distribución de dividendos	-	-	-	(117,405)	(117,405)
Transferencia a reserva facultativa	-	-	39,052	(39,052)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(47,792)	(47,792)
Utilidad neta del año	-	-	-	493,170	493,170
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	\$ 5,000	38,431	39,052	808,380	\$ 890,863

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 6,083,297	\$ 5,723,663
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,501,231)	(5,132,913)
Intereses pagados	(23,900)	(129,269)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<b>558,166</b>	<b>461,481</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Compra de activos fijos	(469,579)	(52,406)
Otros activos	(23,200)	18,577
Inversiones temporales	(100,001)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(592,780)	(33,829)
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	(2,953)	(250,581)
Obligaciones financieras	144,748	(79,181)
Dividendos declarados	(117,405)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	24,390	(329,762)
(Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos	(10,224)	97,890
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	101,980	4,090
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<b>91,756</b>	<b>101,980</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	<b>493,170</b>	<b>156,540</b>
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	98,392	94,909
Provisión para incobrables	60,000	-
Provisión para jubilación patronal	5,094	-
Participación trabajadores	103,532	38,377
Impuesto a la renta	93,516	60,929
Ajustes	28,011	-
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(455,851)	240,596
Aumento en gastos pagados por anticipado	(6,051)	(17,614)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	26,393	(61,547)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	111,960	(50,709)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ 558,166</b>	<b>\$ 461,481</b>

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

# **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

### **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.

Durante los años 2010 y 2009, 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 2010, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por la Junta General de 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:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores, siendo el año 2009, el período de transición.

# Tramacoexpress Cia. Ltda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- 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) Inversiones temporales**

Representan principalmente depósitos a plazo colocados en una institución financiera ecuatoriana, se registran a su valor de adquisición, el mismo que está de acuerdo con su valor de mercado en la fecha de vencimiento.

**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 en base a un análisis individual de los créditos concedidos en el año.

**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 45 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. 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 ininterrumpidos 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 2010 y 2009, 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 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. Inversiones temporales

Al 31 de diciembre de 2010, representan los depósitos a plazo que se mantienen en una institución financiera nacional, cuyo vencimiento es enero 2012 y genera un rendimiento anual del 5,66%.

## 4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	925,328	578,560
Impuestos anticipados	63,539	11,453
Anticipos	33,516	14,780
Cheques protestados y posfechados	12,622	5,774
Otras cuentas por cobrar	36,328	6,923
Garantías	26,967	24,959
	<u>1,098,300</u>	<u>642,449</u>
Provisión cuentas incobrables	(67,711)	(7,711)
	<u>1,030,589</u>	<u>634,738</u>

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2010, los saldos de las cuentas por cobrar a clientes, difieren en US\$ 84,580 entre los saldos que se presentan netos de pasivos en el balance general por US\$ 832,132 y los saldos del módulo de cartera cuyo importe asciende a US\$ 747,552.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	7,711	7,711
Provisión	60,000	-
Saldo final	<u>67,711</u>	<u>7,711</u>

#### 5. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	220,000	220,000	-
Vehículos	804,134	479,618	20%
Muebles y enseres	212,981	174,945	10%
Equipo de computación	221,859	154,172	10%
Equipo de oficina	77,119	69,268	10%
Otros activos	23,319	19,842	33%
	<u>1,559,412</u>	<u>1,117,845</u>	
Depreciación acumulada	<u>(738,675)</u>	<u>(641,507)</u>	
	<u>820,737</u>	<u>476,338</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2010 y 2009, fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	476,338	518,841
Adiciones	469,579	72,994
Bajas	(3,946)	(20,588)
Ventas	(24,065)	-
Depreciación del año	<u>(97,169)</u>	<u>(94,909)</u>
Saldo final	<u>820,737</u>	<u>476,338</u>

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 6. Obligaciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las obligaciones financieras a largo plazo estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>Vencimiento</u>	<u>% Interés</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Banco Internacional:</b>	Enero 2012	10,75%	56,630	33,183
	Agosto 2013	11,20%	83,576	-
<b>Banco Pichincha</b>	Agosto 2013	11,20%	37,725	-
			<u>177,931</u>	<u>33,183</u>
Porción corriente de la obligación a largo plazo			<u>(92,365)</u>	<u>-</u>
			<u>85,566</u>	<u>33,183</u>

Los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo son como sigue:

2012	4,576	-
2013	80,990	-

#### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	378,059	208,324
Depósitos por identificar	75,199	-
Impuestos por pagar	65,645	51,812
Sueldos por pagar	57,885	18,256
IESS por pagar	36,528	62,693
Cuentas por pagar socios	21,222	18,432
Otras cuentas por pagar	49,837	53,624
	<u>684,375</u>	<u>413,141</u>

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

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 8. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el saldo de los pasivos acumulados fueron de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios sociales	185,978	139,174
15% participación trabajadores	<u>103,532</u>	<u>38,377</u>
	<u>289,510</u>	<u>177,551</u>

#### 9. Jubilación patronal

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el movimiento de la jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	40,952	40,952
Provisiones	<u>5,094</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>46,046</u>	<u>40,952</u>

#### 10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital social asciende a 5,000 certificados de aportación de \$ 1,00 cada uno.

#### 11. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Personal	2,365,850	1,258,281
Servicios tercerizados	227,584	196,940
Mantenimiento y reparación	76,857	88,724
Servicios básicos	68,421	76,389
Gastos de viaje	33,367	49,309
Seguros	48,192	38,466
Gastos de publicidad	53,782	37,727
Suministros y materiales	50,010	24,603
Impuestos, tasas y contribuciones	24,212	15,574
Legales y notariales	5,074	2,771
	<u>2,953,349</u>	<u>1,788,784</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 2006 a 2010.

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 base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fueron las siguientes:

## Tramacoexpress Cia. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del ejercicio	690,218	255,846
(-) 15% Participación trabajadores	(103,532)	(38,377)
(-) Deducción por incremento de personal	(157,953)	-
(-) Deducción empleo por discapacitado	(25,971)	(7,260)
(-) Ingresos exentos	-	(3,018)
(+) Gastos no deducibles	51,300	27,786
(+) Ajuste participación trabajadores	-	8,738
Utilidad gravable	454,062	243,715
(-) Reinversión de utilidades	(200,000)	-
Base imponible	254,062	243,715
(-) 25% Impuesto a la renta	(63,516)	(60,929)
(-) 15% de impuesto a la renta por reinversión de utilidades	(30,000)	-
Total impuesto a la renta por pagar	(93,516)	(60,929)
(-) Anticipos y retenciones en la fuente	98,536	72,313
Saldo a favor	<u>5,020</u>	<u>11,384</u>

### 13. Eventos subsecuentes

#### a) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES

El 27 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías, mediante R.O. No. 372 publicó la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.1.1.01., en la cual resuelve:

Serán consideradas como PYMES, las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$ 4,000,000
- Venta anuales inferiores a US\$ 5,0000
- Tengan un número de trabajadores menor a 200 (promedio ponderado)
- **Art. 1.-** Se tomará como período de transición a los estados financieros del ejercicio económico anterior.
- **Art. 2.-** Las compañías y entes definidos en el artículo primero numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, aplicarán NIIF completas.

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

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

- **Art. 3.-** Toda compañía sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.
- **Art. 4.-** Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas.
- **Art. 5.-** Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:
  - "... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.
  - Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".
- **Art. 6.-** En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, sustituir "...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4'000.000 al 31 de diciembre del 2007", por lo siguiente: "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.
- **Art. 7.-** Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", párrafos 35.1 y 35.2, que dicen:
  - "35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

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

- 35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la NIIF para las PYMES en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIIF para las PYMES deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción."
- **Art. 8.-** Si la institución, ejerciendo los controles que le facultan la Ley de Compañías y la Ley de Mercado de Valores, estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías y Ley de Mercado de Valores; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en las leyes de la materia y sus respectivos reglamentos.
- **Art. 9.-** Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaboraran obligatoriamente un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008.
- Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.
- **Art. 10.-** Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.
- **Art. 11.-** Aquellas compañías que por efectos de la presente resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo del 2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

#### **b) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

El 29 de diciembre de 2010, mediante R.O. No.351, se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde el 1 de enero de 2011, entre las cuales tenemos:

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

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

- Se estipula la reducción progresiva para todas las sociedades de un punto anual a la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el 2012, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinvierta y se destine a la adquisición de activos de riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- Las sociedades, recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagarán el anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.
- Exonera del pago del anticipo del impuesto a la renta durante los períodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- La fórmula del anticipo cambia para comercializadores y distribuidores de combustible para el sector automotor, en lugar del 0,4% de los ingresos se calculará el 0,4% sobre el margen de comercialización.
- Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinas, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- Exonera del pago del impuesto a la renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del impuesto a la renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos para la ejecución de obras públicas.

## **Tramacoexpress Cia. Ltda.**

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

- Están exonerados del impuesto a la renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
  - Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos de impuesto a la renta y del respectivo anticipo del impuesto a la renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el impuesto a la renta en el mes siguiente.
  - Exonera del impuesto a la renta a la salida de divisas, los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones para la producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones, relacionadas con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de sus inversiones.
-