

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe de los auditores independientes

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012

Índice de contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de Situación Financiera	1
Estado Integral de resultados.....	2
Estado de evolución del patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros.....	5
1. Operaciones	5
2. Declaración de cumplimiento	5
3. Principales políticas de contabilidad.....	6
3.1. Estimaciones contables significativas.....	6
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo	6
3.3. Instrumentos financieros.....	6
3.3.1. Clasificación	6
3.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior	7
3.3.3. Medición posterior	8
3.3.4. Baja de cuentas	9
3.3.5. Deterioro del valor de los activos financieros.....	10
3.3.6. Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado.....	10
3.3.7. Compensación de instrumentos financieros.....	11
3.4. Activos fijos.....	11
3.5. Deterioro del valor de los activos	12
3.6. Provisiones.....	12
3.7. Beneficios de corto plazo.....	12
3.8. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):.....	13
3.9. Impuesto a la renta.....	13
3.10. Impuesto a la renta diferido	13
3.11. Reconocimiento de ingresos	14
3.12. Reconocimiento de gastos.....	14
3.13. Reserva legal.....	14
3.14. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	14
3.15. Registros contables y unidad monetaria.....	15

4.	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s	15
5.	Instrumentos financieros por categoría.....	17
6.	Inversiones temporales.....	18
7.	Cuentas por cobrar comerciales, neto	18
8.	Otras cuentas por cobrar	19
9.	Activos fijos.....	20
10.	Obligaciones financieras a largo plazo	21
11.	Cuentas por pagar	21
12.	Pasivos acumulados	22
13.	Provisión para Jubilación patronal y desahucio	22
14.	Cuentas por pagar relacionadas	23
15.	Impuesto a la renta corriente y diferido	23
16.	Capital social.....	25
17.	Gastos administrativos	25
18.	Eventos subsecuentes.....	26

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de Tramacoexpress Cia. Ltda.:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Tramacoexpress Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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)

Opinión

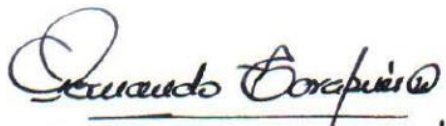
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Tramacoexpress Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asuntos que requieren énfasis

Tal como se menciona en la Nota 4, a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, la Administración de **Tramacoexpress Cia. Ltda.**, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para propósitos de presentación comparativa los estados financieros al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, no auditados bajo NIIF, han sido preparados siguiendo los lineamientos de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Los efectos de esta primera adopción de las NIIF, se detallan en la Nota 4.

M. B. A. Cia. Ltda.

SC-RNAE No. 563



Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

Quito, Ecuador
22 de Febrero de 2013

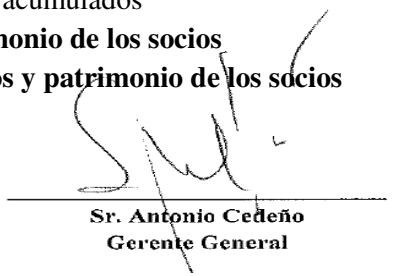
Tramacoexpress Cia. Ltda.

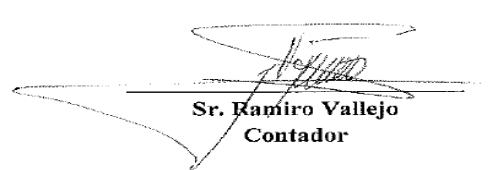
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Enero 1 de</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos		\$ 148,942	\$ 288,243	\$ 91,756
Inversiones temporales	6	-	100,001	100,001
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	922,789	703,549	813,494
Otras cuentas por cobrar	8	340,701	152,815	151,423
Seguros pagados por anticipado		3,604	36,302	23,665
Total activo corriente		1,416,036	1,280,910	1,180,339
Activos no corrientes:				
Activos por impuestos diferidos	15	50,819	57,906	9,649
Activos fijos, neto	9	1,329,584	950,687	823,515
Total activos		2,796,439	2,289,503	2,013,503
Pasivo y patrimonio de los socios:				
Pasivos corrientes:				
Porción corriente de obligaciones financieras	10	287,953	169,738	92,365
Cuentas por pagar	11	840,315	598,140	585,201
Cuentas por pagar relacionadas	14	41,800	31,511	21,222
Pasivos acumulados	12	146,235	159,675	265,434
Total pasivos corrientes		1,316,303	959,064	964,222
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras a largo plazo	10	297,352	269,414	85,566
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	299,336	229,727	76,555
Total pasivos		1,912,991	1,458,205	1,126,343
Patrimonio de los socios:				
Capital social	16	205,000	205,000	205,000
Reservas		115,729	105,168	77,483
Resultados acumulados		562,719	521,128	604,677
Total patrimonio de los socios		883,448	831,296	887,160
Total pasivos y patrimonio de los socios		\$ 2,796,439	\$ 2,289,503	\$ 2,013,503


Sr. Antonio Cedeño
Gerente General


Sr. Ramiro Vallejo
Contador

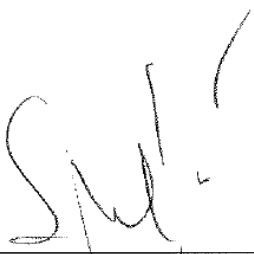
Tramacoexpress Cia. Ltda.

Estado Integral de resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	\$ 9,506,071	\$ 7,739,092
Costos operativos	<u>(3,666,729)</u>	<u>(2,757,531)</u>
Utilidad bruta	5,839,342	4,981,561
Gastos de operación:		
Gastos administrativos (Nota 17)	(4,593,303)	(4,103,226)
Gastos generales	(941,348)	(917,870)
Financieros	(31,019)	(19,279)
Otros ingresos	-	144,738
	<u>(5,565,670)</u>	<u>(4,895,637)</u>
Utilidad operacional	273,672	85,924
Impuesto a la renta (Nota 12)	(62,456)	8,513
Utilidad neta	<u>\$ 211,216</u>	<u>\$ 94,437</u>



Sr. Antonio Cedeño
Gerente General

Sr. Ramiro Vallejo
Contador

Tramacoexpress Cia. Ltda.

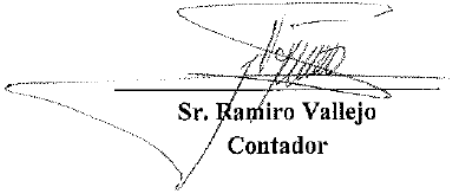
Estado de evolución del patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital	Reservas		Resultados Acumulados		Total
		Reserva legal	Reserva Facultativa	Adopción por primera vez	Utilidades Retenidas	
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 205,000	38,431	39,052	-	608,379	\$ 890,862
Ajustes por adopción por primera vez	-	-	-	(3,702)	-	(3,702)
Saldos al 1 de enero de 2011, reestructurado	205,000	38,431	39,052	(3,702)	608,379	887,160
Transferencia a reserva legal	-	27,685	-	-	(27,685)	-
Ajustes	-	-	-	-	(301)	(301)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(150,000)	(150,000)
Utilidad neta	-	-	-	-	94,437	94,437
Saldos al 31 de diciembre de 2011	205,000	66,116	39,052	(3,702)	524,830	831,296
Otros ajustes	-	-	-	-	(9,064)	(9,064)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(150,000)	(150,000)
Transferencia a reserva legal	-	10,561	-	-	(10,561)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	211,216	211,216
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 205,000	76,677	39,052	(3,702)	566,421	\$ 883,448


Sr. Antonio Cedeño
Gerente General


Sr. Ramiro Vallejo
Contador

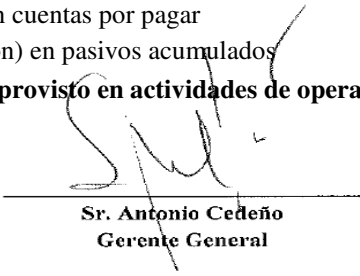
Tramacoexpress Cia. Ltda.

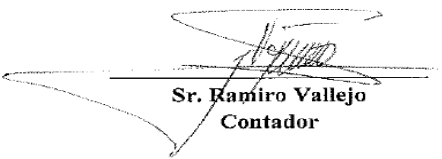
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 8,989,283	\$ 7,837,645
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8,561,673)	(7,313,029)
Intereses pagados	(31,018)	(19,279)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	396,592	505,337
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compra de activos fijos, neto de bajas	(642,336)	(430,361)
Inversiones temporales	100,001	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(542,335)	(430,361)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	146,153	261,221
Cuentas por pagar relacionadas	10,289	10,289
Dividendos pagados	(150,000)	(150,000)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	6,442	121,510
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(139,301)	196,487
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	288,243	91,756
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	148,942	288,243
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Utilidad neta	211,216	94,437
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	263,441	303,188
Participación trabajadores e impuesto a la renta	103,664	88,600
Jubilación patronal	69,608	14,298
Ingresos diferidos	7,087	(48,257)
Provisión cuentas incobrables	54,292	10,000
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	709,308	462,266
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(273,533)	99,944
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(243,256)	(1,391)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	32,698	(12,636)
Aumento en cuentas por pagar	242,175	12,637
(Disminución) en pasivos acumulados	(70,800)	(55,483)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	\$ 396,592	\$ 505,337


Sr. Antonio Cedeño
Gerente General


Sr. Ramiro Vallejo
Contador

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

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 el año 2011, 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. Declaración de cumplimiento

En 31 de Marzo de 2011, la Junta General de Accionistas, decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación y presentación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2012, como información oficial en cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, siendo estos estados financieros, los primeros estados financieros preparados bajo NIIF's.

Se consideró como fecha de transición el 1 de enero de 2011, para efectos de la preparación del primer juego de estados financieros a esa fecha bajo NIIF's.

La Compañía al estar en el tercer grupo, ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías mediante la cual estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF's o IFRS indistintamente.

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y anteriores, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados bajo NIIF. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las obligaciones por beneficio post-empleo que son registrados en base a métodos actuariales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar comerciales y otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3. Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 10 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
 - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelado o esté vencida.

3.3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran e dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6. Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Administración de la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Administración determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero validados de manera individual, independientemente de su importancia incluye ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye se ajusta la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.3.7. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	3 años
Equipos de cómputo	3 años

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.5. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Depreciaciones” del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.6. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.7. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 23%.

3.10. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2011, la tasa de impuesto fue del 24% para el 2012 el 23% y a partir del 2013 el 22%.

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente. Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se produce la venta.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

3.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% 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.

3.14. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.15. 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.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF’s. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF’s para PYMES.

Los principales ajustes incorporados a estos estados financieros al 31 de diciembre de 2011, son como sigue:

- **Exenciones aplicadas**

La sección 35 permite a las compañías que adoptan las NIIF’s para PYMES optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecida en ciertas NIIF’s.

- **Estimaciones**

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011, son coherentes con las realizadas para la misma fecha según las NEC, excepto para el efecto del impuesto diferido. Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF’s para PYMES, reflejan las condiciones existentes al 31 de diciembre de 2011.

Las notas explicativas proporcionan una breve descripción de las principales diferencias entre los principios contables utilizados NEC y las NIIF’s para PYMES aplicadas por la Administración de la Compañía y el impacto sobre los resultados del año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Notas	31 de Diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
Patrimonio según NEC		977,667	890,862
Adopciones:		-	-
Provisión para cuentas incobrables	a)	(45,724)	(58,276)
Baja de otras cuentas por cobrar	b)	(34,352)	(5,152)
Baja de anticipos a proveedores	b)	(37,226)	(21,444)
Baja de cuentas por pagar	c)	21,683	21,683
Baja de otras cuentas por pagar	c)	71,998	49,838
Reconocimiento de impuesto diferido	d)	57,906	9,649
Baja de activos fijos	e)	(137,259)	-
Depreciación de activos con nueva vida útil	f)	(30,896)	-
Impuestos diferidos de obligaciones post empleo	g)	(18,763)	-
Capitalización de intereses	h)	6,262	-
		<u>(146,371)</u>	<u>(3,702)</u>
Total patrimonio según NIIF		831,296	887,160
			Utilidad 31 de diciembre de 2011
Utilidad neta según NEC			237,106
Adopciones:			
Provisión para cuentas incobrables	a)		12,552
Baja de otras cuentas por cobrar	b)		(29,200)
Baja de anticipos a proveedores	b)		(15,782)
Baja de cuentas por pagar	c)		22,160
Reconocimiento de impuesto diferido	d)		48,257
Baja de activos fijos	e)		(137,259)
Depreciación de activos con nueva vida útil	f)		(30,896)
Impuestos diferidos de obligaciones post empleo	g)		(18,763)
Capitalización de intereses	h)		6,262
Total ajustes			(142,669)
Resultado integral del año neto de impuestos			94,437

- a) Según NEC no se realizó provisiones para cuentas con problemas de recuperación, las mismas que fueron determinadas en base a un análisis individual sobre la posibilidad de cobro. El estimado realizado alcanzó los 45,724.
- b) Como parte del proceso de implementación se han dado de baja cuentas por cobrar no comerciales por cuanto se han agotado todos los esfuerzos para su recuperación y a la fecha del

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

análisis no se han podido cobrar. Dentro del proceso de implementación a NIIF's se establece que los activos que no cumplan con la definición deben ser retirados de la contabilidad, el valor que fue dado de baja entre cuentas por cobrar y anticipos a proveedores asciende a US\$ 71,578

- c) Las cuentas por pagar a proveedores incluyen saldos de años anteriores sobre los cuales no existe posibilidades de reclamo y pago. Estos saldos fueron dados de baja de la contabilidad por US\$ 93,681.
- d) La compañía reconoce el impuesto diferido derivado del cálculo de la provisión jubilación patronal como consecuencia de que el gasto que hoy es considerado como no deducible, se convertirá en deducible cuando el trabajador cumpla los 10 años de servicio dentro de la institución. Adicionalmente, se registra el efecto de las bajas de activos y pasivos que se esperan compensar o recuperar en el futuro.
- e) Como parte del proceso de adopción, la compañía realizó un inventario físico de sus activos en todas sus localidades, determinándose diferencias entre el valor del inventario y los saldos registrados en libros, por US\$ 137,259, valor que fue ajustado.
- f) En el proceso de establecer las políticas de capitalización y vida útil de los activos, la Administración de la Compañía, determinó que dada la intensidad en el uso de los vehículos que se utilizan en la generación de los ingresos, estos se deprecian en tres años, con lo que el gastos por depreciación se incrementa en US\$ 30,896.
- g) Los efectos de la actualización del estudio de jubilación patronal y desahucio, realizado por un perito independiente, determinó un valor adicional por US\$ 18,763.
- h) Los préstamos que fueron obtenidos en el año 2011, han sido utilizados principalmente para la construcción del edificio. Los intereses correspondientes al capital utilizado en la construcción ascienden a US\$ 6,262, los cuales fueron capitalizados en la obra.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, se conforman de la siguiente manera:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal						
Efectivo en bancos	148,942	-	288,243	-	91,756	-
Inversiones temporales			100,001		100,001	
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales, neto	922,789	-	703,549	-	813,494	-
Otras cuentas por cobrar	340,701	-	152,814	-	151,423	-
Total activos financieros	1,412,432	-	1,244,607	-	1,156,674	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones financieras	287,953	297,352	169,738	269,414	92,365	85,566
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	986,550	-	757,815	-	850,635	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	41,800	-	31,511	-	-	-
Total pasivos financieros	1,316,303	297,352	959,064	269,414	943,000	85,566

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan al valor justo debido a la naturaleza corto plazo de estos instrumentos.

6. Inversiones temporales

Al 31 de diciembre de 2011, constituyen US\$ 100,001, colocados en depósitos a plazo en una institución financiera nacional, cuyo vencimiento es enero 2012 y genera un rendimiento anual del 5,50%.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos entre 1 y 60 días. De acuerdo con el criterio de la administración, al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad, por lo que la estimación de la provisión por deterioro de la cartera, no se ha incrementado en el último año, los saldos de las cuentas por cobrar, son como sigue:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

31 de diciembre de						1 de enero de		
2012			2011			2011		
Cartera total	Provisión incobrables	Saldo neto	Cartera total	Provisión incobrables	Saldo neto	Cartera total	Provisión incobrables	Saldo neto
1,100,517	(177,728)	922,789	826,984	(123,435)	703,549	939,481	(125,987)	813,494

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, son como sigue:

	31 de diciembre de			
	2012		2011	
	Cartera total	Provisión	Cartera total	Provisión
Corriente	855,910	-	582,207	-
61 a 120 días	36,897	(737)	50,731	-
121 a 180 días	13,180	(659)	22,386	-
181 a 240 días	12,656	(1,266)	10,863	-
más de 180	181,874	(175,066)	160,797	(123,435)
	<u>1,100,517</u>	<u>(177,728)</u>	<u>826,984</u>	<u>(123,435)</u>

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

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Saldo Inicial	123,435	125,987	67,710
Provisión (baja)	54,293	(2,552)	58,277
Saldo Final	<u>177,728</u>	<u>123,435</u>	<u>125,987</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Impuestos anticipados	135,265	89,330	63,539
Anticipos	7,180	5,555	12,072
Cheques protestados y posfechados	134,072	20,178	12,622
Otras cuentas por cobrar	7,042	2,951	36,223
Garantías	57,142	34,801	26,967
	<u>340,701</u>	<u>152,815</u>	<u>151,423</u>

9. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero 2011, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Terrenos	220,000	220,000	220,000
Construcciones en curso	469,612	184,078	1,579
Vehículos	843,267	707,453	804,134
Muebles y enseres	34,030	29,749	212,981
Equipo de computación	415,994	241,346	221,859
Maquinaria y equipo	83,833	26,262	101,637
	<u>2,066,736</u>	<u>1,408,888</u>	<u>1,562,190</u>
Depreciación acumulada	<u>(737,152)</u>	<u>(458,201)</u>	<u>(738,675)</u>
	<u>1,329,584</u>	<u>950,687</u>	<u>823,515</u>

El movimiento de los activos fijos durante los años 2012 y 2011 y 1 de enero 2011, fue como sigue:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Saldo inicial	950,687	823,515	476,338
Adiciones	642,339	461,255	472,357
Bajas	-	(137,258)	(3,946)
Ventas	-	-	(24,065)
Depreciación del año	<u>(263,441)</u>	<u>(196,825)</u>	<u>(97,169)</u>
Saldo final	<u>1,329,584</u>	<u>950,687</u>	<u>823,515</u>

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía mantiene en prenda sus vehículos, como garantía de los préstamos recibidos de instituciones financieras.

10. Obligaciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras a largo plazo estaban formadas de la siguiente manera:

	Vencimiento	%	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
Banco Internacional:	Agosto 2013	11,20%	25,401	4,562	56,630
	Junio 2014	9,76%	46,163	56,116	83,576
	Junio 2014	9,76%	42,161	73,544	-
	Julio 2014	9,35%	42,184	67,168	-
	Febrero 2015	9,76%	220,071	65,793	-
	Julio 2015	9,76%	23,608	-	-
	Marzo 2015	9,76%	61,696	-	-
GMAC del Ecuador S.A	Sept-2015	9,74%	113,511	146,920	-
	Agosto 2013	11,20%	10,510	25,049	37,725
			585,305	439,152	177,931
Porción corriente de la obligación a largo plazo			(287,953)	(169,738)	(92,365)
			297,352	269,414	85,566

Los préstamos que se mantienen con el Banco Internacional, GMAC y Banco del Pichincha, se encuentran garantizados por los vehículos de la Compañía.

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

2014	234,498	-
2015	62,854	-

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Proveedores	646,754	371,421	356,376
Depósitos por identificar	9,210	17,554	75,199
Impuestos por pagar	48,723	31,264	65,646
Sueldos, indemnizaciones y multas	48,157	24,693	51,452
IESS por pagar	58,587	45,772	36,528
Otras cuentas por pagar	28,884	107,436	-
	<u>840,315</u>	<u>598,140</u>	<u>585,201</u>

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de los pasivos acumulados fueron de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Beneficios sociales	92,104	110,819	161,902
Participación trabajadores	54,131	48,856	103,532
	<u>146,235</u>	<u>159,675</u>	<u>265,434</u>

13. Provisión para Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 el movimiento de la jubilación patronal fue como sigue:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
Saldo inicial	229,727	76,510	46,045
Provisiones	69,609	153,217	30,510
Saldo final	<u>299,336</u>	<u>229,727</u>	<u>76,555</u>

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, son como sigue:

	2012			
	Estado de Situación		Estado Integral de	
	Financiera		Resultados	
	Cuentas por pagar		Gastos	
	2012	2011	2012	2011
Socios por pagar	41,800	31,511	-	-
Sueldos, beneficios y bonos	-	-	204,168	198,800

Las cuentas por pagar socios corresponden a valores pendientes de pago por el uso de vehículos pertenecientes a los administradores.

15. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	55,369	39,744
Impuesto a la renta diferido del año	7,087	(48,257)
Gasto por impuesto a la renta	<u>62,456</u>	<u>(8,513)</u>

a) Conciliación tributaria

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

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	273,673	276,851
Gastos no deducibles	28,298	6,540
Ajustes a resultados por aplicación de NIIF's	38,906	-
Amortización pérdidas años anteriores	(56,974)	(69,213)
Deducción de leyes especiales	(104,039)	(48,577)
Utilidad gravable	179,864	165,601
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado del año	41,369	39,744
Anticipo de impuesto a la renta	55,369	-
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	(166,195)	(100,685)
(Saldo a favor) impuesto a la renta por pagar	(110,826)	(60,941)

b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido en el activo y en resultados es como sigue:

	Estado de Situación			Estado integral de Resultados	
	31 de diciembre de		1 de enero	31 de diciembre de	
	2012	2011	2011	2012	2011
Resultados del año:					
Baja de cuentas por cobrar	11,945	25,807	18,672	(13,862)	7,135
Baja de activos fijos	3,738	30,196	-	(26,458)	30,196
Depreciación acelerada vehículos	9,642	6,797	-	2,845	6,797
Baja de cuentas por pagar	(4,770)	(15,734)	(15,734)	10,964	-
Jubilación patronal	30,264	10,840	6,711	19,424	4,129
Efecto en resultados				(7,087)	48,257
Activos por impuestos diferidos	50,819	57,906	9,649		

En la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

c) 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 2010 al 2012.

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades tributables para el año 2012 y 24% para el año 2011. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta ha sido fijada en 22%.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el anticipo del impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

16. Capital social

Durante el año 2011, la Compañía aumentó su capital social en US\$ 200,000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 10 de Noviembre de 2011. Con este incremento, el capital social asciende a 205,000 certificados de aportación de \$ 1,00 cada uno.

17. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Personal	3,464,595	2,973,330
Servicios seguridad	284,432	126,506
Mantenimiento y reparación	-	232,387
Servicios básicos	63,420	84,774
Gastos de viaje	49,940	53,033
Seguros	132,008	75,530
Gastos de publicidad	43,527	-
Suministros y materiales	237,390	162,166
Participación trabajadores	48,295	48,856
Depreciaciones	263,441	196,295
Deterioro de cuentas por cobrar	-	32,430
Otros	6,255	117,919
	<u>4,593,303</u>	<u>4,103,226</u>

18. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2012, hasta la fecha de la emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.