

54504

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**Estados Financieros**  
**al 31 de diciembre de 2008**  
**Conjuntamente con el informe de los**  
**Audidores Externos**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de **TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008, el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2007 no fueron auditados y se presentan para efectos comparativos.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 y 4, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Durante el año 2008 la compañía realizó una depuración del módulo de cuentas por cobrar a clientes, debido a diferencias que existían entre el módulo computarizado de cartera con el saldo contable; como resultado de este análisis se determinó una diferencia de US\$158.590 la misma que fue registrada contra los resultados de años anteriores (ver nota a los estados financieros N° 5).
4. Al 31 de diciembre de 2008, de acuerdo con el cálculo actuarial efectuado por un perito independiente, la Provisión para Jubilación Patronal asciende a US\$388.026 y para Desahucio US\$84.916; la compañía tiene provisionado US\$40.952 para Jubilación Patronal y ningún valor para Desahucio; la diferencia no provisionada para Jubilación Patronal es de US\$347.074 y para Desahucio US\$84.916. La compañía adoptó la política de provisionar parcialmente para estos beneficios sociales (ver nota a los estados financieros N° 12).

(Continúa en la siguiente página...)

Desde 1990

No hablamos de seriedad y confianza,  
las practicamos a diario.

Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero  
Edif. World Trade Center  
Torre B • Piso 2  
Casilla 17-21-01371  
Telfs.: (593-2) 2231137 - 2557173/174  
Telefax: (593-2) 2557178  
Quito - Ecuador  
www.aena.ws  
email: aena1@attglobal.net  
aena4@attglobal.net

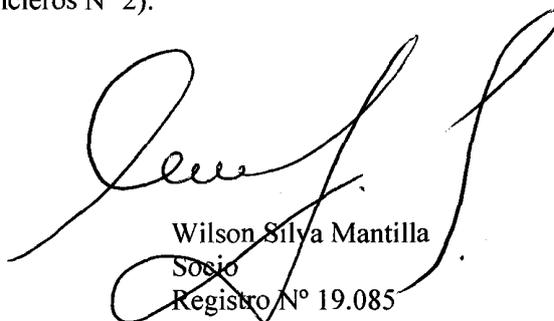
A los Socios de **TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.:**

(Continuación...)

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes por los asuntos mencionados en los párrafos 3 y 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Al 31 de diciembre de 2008, la compañía registra dentro de sus balances cuentas por cobrar a empleados por US\$33.507 el mismo que presenta saldo acreedor y va a ser depurado en el próximo año (ver nota a los estados financieros N° 6).
7. Sin calificar nuestra opinión sobre los estados financieros, hacemos mención sobre la situación económica mundial y nacional en el año 2008; entre los aspectos más importantes a nivel mundial están: la reducción de la demanda de productos, cierre de instituciones bancarias y financieras, aumento del desempleo, restricción de líneas de crédito, etc., lo que está obligando a tomar acciones correctivas a las principales economías del mundo. Referente a la economía del Ecuador, la principal fuente generadora de divisas proviene de la exportación del petróleo la misma que disminuyó en forma importante para el segundo semestre del año 2008 por la baja del precio del petróleo, la inflación al cierre del año 2008 aumentó con relación a los años anteriores, la Balanza Comercial sin considerar las exportaciones petroleras es deficitaria; frente a estos eventos, el Gobierno Ecuatoriano también se encuentra realizando ajustes tales como: restricción de importaciones, revisión del gasto e inversión pública, obtención de nuevas líneas de crédito internacionales, etc. Para el caso específico de la compañía a la fecha de emisión de nuestro informe, no disponemos de todos los elementos de juicio que nos permita determinar los posibles efectos de los aspectos mencionados anteriormente (ver nota a los estados financieros N° 2).



Abril, 22 de 2009  
Registro N° 221



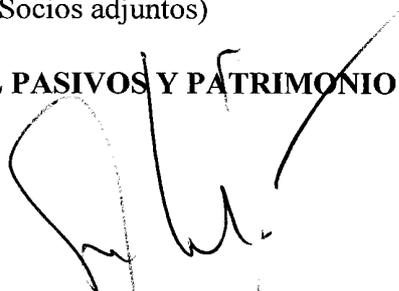
Wilson Silva Mantilla  
Socio  
Registro N° 19.085

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y equivalentes	4	4.090	114.505
Cuentas por cobrar	5	763.361	416.050
Otras cuentas por cobrar	6	78.466	221.057
Total activos corrientes		<u>845.917</u>	<u>751.612</u>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	7	518.841	360.884
<b>OTROS ACTIVOS</b>		18.577	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.383.335</u>	<u>1.112.496</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias y otras	8	365.898	-
Proveedores	9	123.605	166.889
Impuestos por pagar	10	104.147	109.744
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar	11	342.383	312.525
Total pasivos corrientes		<u>936.033</u>	<u>589.158</u>
<b>PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	12	<u>40.952</u>	<u>10.000</u>
<b>PATRIMONIO</b>		<u>406.350</u>	<u>513.338</u>
(Ver Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios adjuntos)			
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.383.335</u>	<u>1.112.496</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Antonio Cedéño  
Gerente General

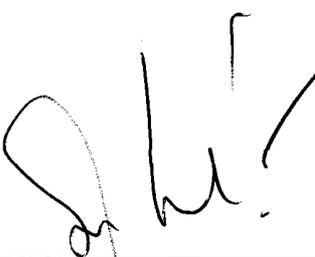
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jenny Jácome  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		4.873.428	4.210.847
COSTO DE VENTAS	13	<u>-3.365.858</u>	<u>-2.887.659</u>
MARGEN BRUTO		<u>1.507.570</u>	<u>1.323.188</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>-1.377.763</u>	<u>-945.431</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>129.807</u>	<u>377.757</u>
OTROS GASTOS:			
Financieros		-281.632	-94.209
Otros		25.637	11.619
Total		<u>-255.995</u>	<u>-82.590</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>-126.188</u>	<u>295.167</u>
MENOS:			
Participación trabajadores	14	-45.999	-44.275
Impuesto a la renta	14	<u>-65.166</u>	<u>-62.723</u>
Total		<u>-111.165</u>	<u>-106.998</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u><u>-237.353</u></u>	<u><u>188.169</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Antonio Cedeño  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jenny Jácome  
Contadora General

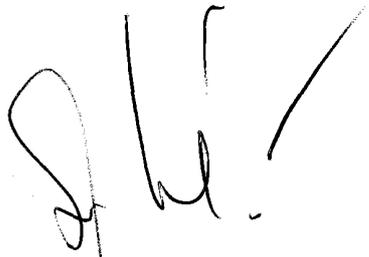
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	15		
Saldo al comienzo y al final del año		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>RESERVA LEGAL:</b>	16		
Saldo al comienzo del año		29.023	19.615
Transferencia por utilidades del año		-	9.408
Saldo al final del año		<u>29.023</u>	<u>29.023</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS:</b>	17		
Saldo al comienzo del año		479.315	300.554
Transferencia a reserva legal		-	-9.408
Dividendos pagados		-28.225	-
Ajuste del módulo de cartera	5	158.590	-
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>-237.353</u>	<u>188.169</u>
Saldo al final del año		<u>372.327</u>	<u>479.315</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			
Saldo al comienzo del año		513.338	325.169
Dividendos pagados		-28.225	-
Ajuste del módulo de cartera		158.590	-
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>-237.353</u>	<u>188.169</u>
Saldo al final del año		<u>406.350</u>	<u>513.338</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Antonio Cedeño  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jenny Jácome  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	4.819.587	4.003.381
Pagado a proveedores y empleados	-4.517.023	-3.862.589
Otros (egresos) ingresos, neto	-123.904	11.619
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>178.660</u>	<u>152.411</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedad y equipo	-260.850	-115.082
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-260.850</u>	<u>-115.082</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	-28.225	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-28.225</u>	<u>-</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
(Disminución) Incremento neto durante el año	-110.415	37.329
Saldo al inicio del año	114.505	77.176
Saldo al final del año	<u><u>4.090</u></u>	<u><u>114.505</u></u>

(Continúa en la siguiente página ...)

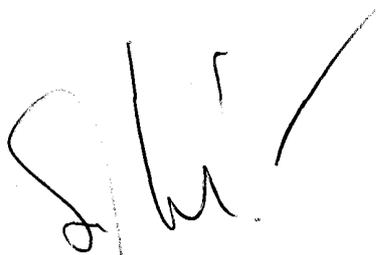
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresados en dólares americanos)**

(Continuación...)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>(Pérdida) utilidad neta del año</b>	-237.353	188.169
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación	102.893	123.772
Provisión para cartera de dudosa recuperación	7.711	-
Provisión jubilación patronal	30.952	-
Participación trabajadores del año	45.999	44.275
Impuesto a la renta del año	65.166	62.723
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	-196.432	-97.213
Otras cuentas por cobrar	142.661	-125.585
Otros activos	-18.577	-
Obligaciones bancarias y otras	365.898	-9.826
Proveedores	-43.354	-32.243
Beneficios sociales y otras cuentas por pagar	-86.904	-1.661
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>178.660</u>	<u>152.411</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Antonio Cedeño  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jenny Jácome  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 13 de mayo de 1997, su objeto social es 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 a nivel local y nacional, empaque y embalaje de muebles y enseres y mercadería en general, venta y retapizado de muebles, venta de licores, para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá realizar todos los actos o contratos permitidos por las leyes.

Durante el año 2008 la principal actividad de la compañía fue el transporte de correspondencia y carga a nivel local y nacional.

**2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES ASPECTOS DE LA ECONOMIA ECUATORIANA**

**a) Indicadores Macroeconómicos.-**

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años es el siguiente:

	<u>Año</u>				
	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
% Inflación anual	1,95	4,36	2,87	3,32	8,83
Balanza Comercial: Superávit (millones de dólares)	344	912	1.055	1.250	1.373
Salario Mínimo Vital (en dólares)	137	150	160	170	200
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	11.062	10.851	10.215	10.328	10.028
Deuda Externa Privada ( en millones de dólares)	5.849	6.662	6.143	6.767	7.739

(Continúa en la siguiente página ...)

## 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES ASPECTOS DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

(Continuación...)

### b) Crisis financiera mundial y del país.-

La administración de la compañía resalta algunos aspectos sobre la situación económica mundial y nacional del año 2008; entre los aspectos más importantes a nivel mundial están: la reducción de la demanda de productos, cierre de instituciones bancarias y financieras, aumento del desempleo, restricción de líneas de crédito, etc., lo que está obligando a tomar acciones correctivas a las principales economías del mundo. Referente a la economía del Ecuador, la principal fuente generadora de divisas proviene de la exportación del petróleo, la misma que disminuyó en forma importante para el segundo semestre del año 2008, la inflación al cierre del año 2008 aumentó con relación a los años anteriores, la Balanza Comercial sin considerar las exportaciones petroleras es deficitaria. Frente a estos eventos, el Gobierno Ecuatoriano también se encuentra realizando ajustes tales como: restricción de importaciones, revisión del gasto e inversión pública, obtención de nuevas líneas de créditos internacionales, etc. Para el caso específico de la compañía, la administración de la misma no está en condiciones de determinar los posibles efectos de los aspectos mencionados anteriormente a la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 22 de 2009).

### c) Aspectos políticos del país.-

El 26 de noviembre de 2006 se eligió al nuevo Presidente de la República del Ecuador; entre sus principales proyectos está la reforma en varios aspectos del Estado ecuatoriano, para ello está aplicando diferentes estrategias, entre las cuales convocó a elecciones el 30 de septiembre de 2007 para conformar la Asamblea Constituyente, la misma que finalizó sus actividades en el mes de julio de 2008 con la expedición de una nueva Constitución, la que fue aprobada en Referéndum el 28 de septiembre de 2008; la mencionada Constitución establece una serie de cambios los mismos que están siendo implementados. El 26 de abril de 2009 se elegirá el Presidente de la República y autoridades seccionales y regionales.

## 3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara y presenta sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Junta de Directores y otros cuerpos directivos de la compañía son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros. La gerencia de la compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de la compañía de manera que los estados financieros cumplan

(Continúa en la siguiente página...)

### 3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

con todos los requerimientos de cada NEC y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la compañía. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia de la compañía.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia de una NEC específica, la gerencia puede utilizar su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios, al hacer este juicio, la gerencia debe considerar: a) los requerimientos en las NEC que se refieren a asuntos similares, b) las definiciones, criterios establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador; y, c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas en la industria a la que pertenece la compañía.

A partir del año 2010 el Ecuador debe adoptar las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), las mismas que vienen siendo aplicadas por un amplio número de países desde hace algunos años.

Un resumen de las principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la compañía y de las disposiciones tributarias, es el siguiente:

**Provisión para cartera de dudosa recuperación.-** Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera, se establece con base al análisis individual de cada cuenta. Para efectos tributarios la Ley acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.

**Propiedad y equipo.-** Los activos adquiridos hasta diciembre del 2000, al costo de adquisición ajustado; los adquiridos con posterioridad a esa fecha, al costo de adquisición; los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial y se provisiona parcialmente el mismo. Para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible del año, la provisión para aquellos trabajadores que tienen mas de 10 años de servicio en la compañía.

(Continúa en la siguiente página...)

### 3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

**Ingresos, costos y gastos.-** Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

**Participación trabajadores.-** Para el año 2008 constituye a la tasa del 15% de la utilidad tributable y se carga a los resultados del año, para el año 2007 se calculó sobre la utilidad contable.

**Impuesto a la renta.-** Se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable y se carga a los resultados del año. Si la compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicará la tasa del 15% siempre y cuando aumente el capital y adquiera maquinaria nueva por el valor de la reinversión.

**Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo de 2000.

### 4. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	2.780	3.840
Bancos	1.310	28.590
Inversiones a corto plazo	-	82.075
Total	<u>4.090</u>	<u>114.505</u>

Los fondos existentes en caja y bancos están libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad.

### 5. CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	771.072	416.050
Provisión para cartera de dudosa recuperación	-7.711	-
Total	<u>763.361</u>	<u>416.050</u>

(Continúa en la siguiente página...)

**5. CUENTAS POR COBRAR**

(Continuación...)

Las cuentas por cobrar se encuentran libres de gravámenes o garantías.

Durante el año 2008 la compañía realizó una depuración del módulo de cuentas por cobrar a clientes, debido a diferencias que existían entre el módulo computarizado de cartera con el saldo contable; como resultado de este análisis se determinó una diferencia de 158.590 la misma que fue registrada contra los resultados de años anteriores.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuestos anticipados	66.737	61.670
Anticipos varios	5.286	25.673
Depósitos en garantía	18.967	12.117
Cuentas por cobrar empleados (1)	-33.507	102.023
Otras cuentas	20.983	19.574
Total	<u>78.466</u>	<u>221.057</u>

(1) La compañía depurará este saldo en el año 2009.

**7. PROPIEDAD Y EQUIPO**

El rubro está conformado por:

	<b>% de depreciación</b>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obras en proceso	-	-	1.824
Terreno (1)	-	220.000	-
Equipo de computación	33	129.547	106.463
Maquinaria y equipo	10	66.384	61.756
Muebles y enseres	10	144.160	115.044
Vehículos	20	500.206	514.360
Otros activos	10	3.318	3.318
Total		<u>1.063.615</u>	<u>802.765</u>
Menos - depreciación acumulada		<u>-544.774</u>	<u>-441.881</u>
Neto		<u>518.841</u>	<u>360.884</u>

(Continúa en la siguiente página...)

**7. PROPIEDAD Y EQUIPO**

(Continuación...)

(1) Corresponde a la adquisición de un terreno para construir futuras instalaciones de la compañía.

La propiedad y equipo se encuentra funcionando adecuadamente y las mismas se encuentran libres de gravámenes o garantías.

El movimiento de la propiedad y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	360.884	369.574
Adquisiciones	310.214	115.082
Retiros	-49.364	-
Depreciación del año	-102.893	-123.772
Saldo al final del año	<u>518.841</u>	<u>360.884</u>

**8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTRAS**

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones bancarias (1)	112.364	-
Sobregiro bancario	253.534	-
Total	<u>365.898</u>	<u>-</u>

(1) Los préstamos bancarios generan intereses a la tasa del 13% y están garantizados con firmas de socios de la compañía; al cierre del año no existen préstamos vencidos.

**9. PROVEEDORES**

Para el año 2008 y 2007, corresponde a deudas por pagar a proveedores por 99.187 y 108.158; y varios acreedores agentes 24.418 y 58.731 respectivamente, cuyos saldos se han originado en el giro normal del negocio.

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto al Valor Agregado	18.603	34.176
Impuesto a la renta	65.166	62.723
Retenciones en la fuente	20.378	12.845
Total	<u>104.147</u>	<u>109.744</u>

**11. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	95.703	63.947
Beneficios sociales	128.954	78.044
Obligaciones con empleados	45.670	78.446
Cuentas por pagar socios (1)	18.432	17.326
Cuentas por pagar vehículos	53.624	74.762
Total	<u>342.383</u>	<u>312.525</u>

(1) Las condiciones de los préstamos con los socios se encuentran establecidos en forma verbal.

**12. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El movimiento de la cuenta durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al comienzo del año	10.000	10.000
Provisión del año	30.952	-
Saldo al final del año	<u>40.952</u>	<u>10.000</u>

Al 31 de diciembre de 2008, de acuerdo con el cálculo actuarial efectuado por un perito independiente, la Provisión para Jubilación Patronal asciende a 388.026 y para desahucio 84.916. La administración de la compañía decidió provisionar parte de la misma exclusivamente para Jubilación Patronal; en el transcurso del año 2009, analizará los criterios que aplicará para incrementar el valor de esta provisión para estos beneficios sociales.

**13. COSTO DE VENTAS**

El rubro está conformado por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Personal y de terceros	2.832.568	2.425.667
Pérdidas siniestros	146.656	41.766
Suministros	79.319	87.844
Combustible	93.871	101.685
Peajes	20.230	22.200
Seguros	31.273	36.933
Garajes	518	409
Reparación y mantenimiento	86.763	83.981
Depreciación de propiedad y equipo	74.660	87.174
Total	<u>3.365.858</u>	<u>2.887.659</u>

**14. IMPUESTO A LA RENTA****a) Conciliación tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta (1)	-126.188	295.167
(-) 15% Participación a trabajadores	-45.999	-44.275
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	-172.187	250.892
(+) Gastos no deducibles (2)	432.850	-
Base imponible para impuesto a la renta	260.663	250.892
Impuesto a la renta 25%	<u>65.166</u>	<u>62.723</u>

(1) En el año 2008, para determinar el 15% de participación en las utilidades a los trabajadores, a la pérdida contable se le disminuyeron los gastos no deducibles de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

(2) Dentro de los gastos no deducibles se incluyen: 141.660 gastos de años anteriores, 91.573 gastos operativos sin sustento, 90.305 pérdidas en encomiendas, 72.445 por gastos sin haber efectuado las retenciones en la fuente, 32.000 honorarios sin facturas.

(Continúa en la siguiente página...)

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

(Continuación...)

**b) Movimiento de impuesto a la renta.-**

El movimiento del impuesto a la renta durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al comienzo del año	16.605	14.847
Pagos efectuados	-16.605	-14.847
Retenciones en la fuente	-63.479	-46.118
Impuesto causado del año	<u>65.166</u>	<u>62.723</u>
Saldo al final del año	<u>1.687</u>	<u>16.605</u>

**c) Revisiones fiscales.-**

La compañía no ha sido fiscalizada y tampoco existen glosas pendientes de liquidación o pago.

**d) Cumplimiento de aspectos legales.-**

Durante el año 2008 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 22 de 2009), **TRAMACOEXPRESS CIA. LTDA.**, ha cumplido con todos los aspectos legales y estatutarios a los que está obligada y no existen notificaciones de ningún organismo de control que impliquen incumplimientos.

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el capital social autorizado es de 5.000 certificados de aportación de un dólar cada uno.

**16. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria hasta el 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**17. UTILIDADES RETENIDAS**

Durante el año 2008 la compañía realizó una depuración del módulo de cuentas por cobrar a clientes, debido a diferencias que existían entre el módulo computarizado de cartera con el saldo contable; como resultado de este análisis se determinó una diferencia de 158.590 la misma que fue registrada contra los resultados de años anteriores.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el cierre del año 2008 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 22 de 2009), no existen eventos subsecuentes importantes que deben ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos.