

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los Estados financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Tramacoexpress Cia. Ltda.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Índice de contenido

1.	Operaciones	4
2.	Principales políticas de contabilidad	4
2.1.	Estimaciones contables significativas.....	4
2.2.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	5
2.3.	Instrumentos financieros - Activos y pasivos financieros.....	5
2.3.1.	Clasificación	5
2.3.2.	Reconocimiento y medición inicial.....	5
2.3.3.	Medición posterior	6
2.3.4.	Baja de cuentas.....	7
2.3.5.	Deterioro del valor de los activos financieros	7
2.3.6.	Compensación de instrumentos financieros	8
2.4.	Activos fijos.....	8
2.5.	Activos intangibles	9
2.6.	Deterioro del valor de los activos no financieros	9
2.7.	Provisiones	9
2.8.	Beneficios de corto plazo.....	10
2.9.	Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):.....	10
2.10.	Impuesto a la renta	10
2.11.	Impuesto a la renta diferido	10
2.12.	Reconocimiento de ingresos	11
2.13.	Reconocimiento de gastos	11
2.14.	Reserva legal.....	11
2.15.	Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.....	11
2.16.	Registros contables y unidad monetaria.....	12
3.	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.....	12
4.	Instrumentos financieros por categoría.....	12
5.	Cuentas por cobrar comerciales, neto	12
6.	Otras cuentas por cobrar	13
7.	Activos fijos.....	14
8.	Activos intangibles	14
9.	Obligaciones financieras a largo plazo	15
10.	Cuentas por pagar comerciales	15
11.	Pasivos acumulados.....	16

12.	Provisión para Jubilación patronal y desahucio.....	16
13.	Cuentas por pagar relacionadas.....	16
14.	Impuesto a la renta corriente y diferido.....	17
15.	Capital social	18
16.	Ingresos operacionales.....	19
17.	Costos operativos.....	19
18.	Gastos administrativos	19
19.	Gastos de venta	20
20.	Eventos subsecuentes.....	21

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Diciembre 31, 2013

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.

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. Principales políticas de contabilidad

El 31 de Marzo de 2011, la Junta General de Socios, decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, 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 se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

2.1. 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, estimación de la vida útil de los vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos diferidos, obligaciones post empleo y 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.

2.2. 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.

2.3. Instrumentos financieros - Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos 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” y “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.

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.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial

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 con cambios en resultados y los costos de la transacción se carga en la cuenta de resultados.

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 prudentemente. Si el 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:

2.3.3. 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 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 prestación de los servicios 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 clientes es de 10 y 60 días. La 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, préstamos a socios, impuestos retenidos y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Estas cuentas 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. 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 integral, 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 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 para el financiamiento de la construcción del edificio. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.3.4. 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 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, cancelada o esté vencida.

2.3.5. 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 en 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.

2.3.6. 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.

2.4. 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.

Los inmuebles se presentan al costo más el ajuste por revaluación del costo histórico, realizado a los terrenos y edificios, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. El ajuste por revaluación se realiza con cierta periodicidad, en base a estudios realizados por peritos independientes, considerando que no se hayan presentado variaciones importantes en los precios de los inmuebles al cierre de cada período.

El costo del edificio construido incluye el costo de materiales, mano de obra e intereses generados por las obligaciones financieras adquiridas para este propósito, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso.

Conforme se deprecia el monto revaluado durante el período estimado, se transfiere la realización del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas

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

2.5. Activos intangibles

Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la Compañía, se reconocen como activos intangibles, cuando son para uso interno. Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos corresponden a los honorarios de quienes desarrollan los programas, así como las compras de licencias.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

Los activos intangibles están sujetos a amortización y se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor cuando el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

2.6. Deterioro del valor de los activos no financieros

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.

2.7. 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 realización, 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.

2.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones en el 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 de los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9. 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 7% 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.

2.10. 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 22%, para el año 2013 y 23% para el año 2012.

2.11. 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 impositivas, 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, que a partir del año 2013 es del 22%.

2.12. 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 las condiciones de la norma 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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. 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, fueron los primeros estados financieros que se prepararon bajo NIIF’s. La compañía preparó su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura.

4. Instrumentos financieros por categoría.

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

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal:				
Efectivo en bancos	4,457	-	148,942	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,278,985	-	922,789	-
Otras cuentas por cobrar	423,061	-	344,305	-
Activos financieros	1,706,503		1,416,036	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	434,799	350,538	287,953	297,352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,317,013	-	840,315	-
Cuentas por pagar a relacionadas	100,000	-	41,800	-
Pasivos financieros	1,851,812	350,538	1,170,068	297,352

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 de corto plazo de estos instrumentos.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos entre 1 y más de 180 días. De acuerdo con el criterio de la administración, las cuentas por cobrar mayores a 181 días presentan problemas en la recuperación de sus saldos, por lo que se han estimado las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas.

31 de diciembre de					
2013			2012		
Cartera	Provisión incobrables	Saldo neto	Cartera	Provisión incobrables	Saldo neto
1,504,647	(225,662)	1,278,985	1,100,517	(177,728)	922,789

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

	31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
Corriente	1,090,507	-	855,910	-
61 a 120 días	79,956	(2,823)	36,897	(737)
121 a 180 días	70,432	(3,504)	13,180	(659)
181 a 240 días	34,269	(3,427)	12,656	(1,266)
más de 180	229,483	(215,908)	181,874	(175,066)
	<u>1,504,647</u>	<u>(225,662)</u>	<u>1,100,517</u>	<u>(177,728)</u>

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

	2013	2012
Saldo Inicial	(177,728)	(123,435)
Provisión	<u>(47,934)</u>	<u>(54,293)</u>
Saldo Final	<u>(225,662)</u>	<u>(177,728)</u>

6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	2013	2012
Impuestos anticipados	206,517	135,265
Anticipos proveedores y agentes	43,769	7,180
Cheques protestados y posfechados	69,934	134,072
Agencias y punto de venta	13,325	-
Préstamos a relacionadas (Nota 14)	34,736	-
Otras cuentas por cobrar	14,354	10,646
Garantías	40,426	57,142
	<u>423,061</u>	<u>344,305</u>

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Diciembre 31, 2013****7. Activos fijos**

Al 31 de diciembre, los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	383,788	220,000
Construcciones en curso	999,514	469,612
Vehículos	783,132	843,267
Muebles y enseres	56,568	34,030
Equipo de computación	328,415	276,760
Maquinaria y equipo	96,444	83,833
	<u>2,647,861</u>	<u>1,927,502</u>
Depreciación acumulada	<u>(939,111)</u>	<u>(732,284)</u>
	<u>1,708,750</u>	<u>1,195,218</u>

El movimiento de los activos fijos, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1,195,218	886,742
Adiciones neto de bajas	626,564	569,605
Superávit por revaluación del terreno	163,788	-
Depreciación del año	<u>(276,820)</u>	<u>(261,129)</u>
Saldo final	<u>1,708,750</u>	<u>1,195,218</u>

La valoración del terreno fue realizada por Acurio & Asociados, perito calificado por la Superintendencia de Compañías, con el número de registro No. SC-RNP-320.

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

8. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre, representan principalmente la compra de licencias y el desarrollo del nuevo software de operaciones, el movimiento es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	134,366	63,945
Adiciones	48,620	72,734
Amortización del año	<u>(42,025)</u>	<u>(2,313)</u>
Saldo final	<u>140,961</u>	<u>134,366</u>

9. Obligaciones financieras a largo plazo

Las obligaciones financieras a largo plazo están formadas de la siguiente manera:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional:				
	Junio 2016	9,76%	213,227	-
	Noviembre 2016	9,76%	195,196	-
	Junio 2016	9,76%	9,894	-
	Julio 2016	9,76%	9,130	-
	Agosto 2013	11,20%	-	25,401
	Junio 2014	9,76%	16,110	46,163
	Junio 2014	9,76%	14,713	42,161
	Julio 2014	9,35%	16,269	42,184
	Febrero 2015	9,76%	124,238	220,071
	Julio 2015	9,76%	15,165	23,608
	Marzo 2015	9,76%	35,933	61,696
GMAC del Ecuador S.A	Sept-2015	9,74%	64,605	113,511
Banco Pichincha	Agosto 2013	11,20%	2,515	10,510
			<u>716,995</u>	<u>585,305</u>
Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo			<u>(366,457)</u>	<u>(287,953)</u>
			<u>350,538</u>	<u>297,352</u>

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 y los intereses son como sigue:

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>
2014	366,457	44,666
2015	231,467	20,692
2016	119,071	4,814

10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.**Notas a los estados financieros**

Diciembre 31, 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	855,540	646,754
Depósitos por identificar	20,269	9,210
Impuestos por pagar	77,197	48,723
Sueldos, indemnizaciones y multas	146,468	48,157
IESS por pagar	67,720	58,587
Otras cuentas por pagar	149,819	28,884
	<u>1,317,013</u>	<u>840,315</u>

11. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre, el saldo de los pasivos acumulados es de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	102,466	92,104
Participación trabajadores	20,347	54,131
	<u>122,813</u>	<u>146,235</u>

12. Provisión para Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre el movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	299,336	229,727
Provisiones	52,136	69,609
Saldo final	<u>351,472</u>	<u>299,336</u>

13. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con relacionadas, son como sigue:

	Estado de Situación Financiera		Estado Integral de Resultados	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar socios	34,736	-	-	-
Préstamos por pagar	(100,000)	-	-	-
Socios por pagar	-	(41,800)	-	-
Sueldos, beneficios y bonos	-	-	210,954	204,168

TRAMACOEEXPRESS CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Diciembre 31, 2013**

Las cuentas por cobrar socios, corresponden a los préstamos realizados a uno de los socios, los cuales generan un interés anual del 8,17% y su vencimiento es en Junio de 2014.

Los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2013, corresponden al valor entregado por el Presidente de la Compañía, para cubrir los costos de construcción del edificio. Este préstamo no genera intereses y su vencimiento es en el 2014.

Las cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los valores pendientes de pago a los socios de la Compañía, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de pago.

Las transacciones con partes relacionadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

14. 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	65,630	55,369
Impuesto a la renta diferido del año	<u>7,443</u>	<u>7,087</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u><u>73,073</u></u>	<u><u>62,456</u></u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectan a la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	115,300	273,673
Gastos no deducibles	195,374	28,298
Ajustes a resultados por aplicación de NIIF's	-	38,906
Amortización pérdidas años anteriores	-	(56,974)
Deducción de leyes especiales	<u>(23,205)</u>	<u>(104,039)</u>
Utilidad gravable	287,469	179,864
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado del año	63,243	41,369
Anticipo de impuesto a la renta	65,630	55,369
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	<u>(118,801)</u>	<u>(166,195)</u>
(Saldo a favor)	<u><u>(118,801)</u></u>	<u><u>(110,826)</u></u>

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	
	2013	2012	2013	2012
Resultados del año:				
Provisión cuentas por cobrar	30,073	11,945	18,128	(13,862)
Baja de activos fijos	-	3,738	(3,738)	(26,458)
Depreciación acelerada vehículos	4,199	9,642	(5,443)	2,845
Baja de cuentas por pagar	-	(4,770)	4,770	10,964
Jubilación patronal	9,104	30,264	(21,160)	19,424
Efecto en resultados	-	-	(7,443)	(7,087)
Activos por impuestos diferidos	<u>43,376</u>	<u>50,819</u>		

En la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013.

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 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013 y 23% para el año 2012. 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.

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, patrimonio, 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.

15. Capital social

El capital social asciende a 205,000 certificados de aportación de \$ 1,00 cada una.

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Diciembre 31, 2013****16. Ingresos operacionales**

Los ingresos por ventas operacionales al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de carga	7,162,292	5,799,895
Ventas de correspondencia	3,178,381	2,961,101
Ingresos por seguros	512,065	488,051
	<u>10,852,738</u>	<u>9,249,047</u>

17. Costos operativos

Los costos operativos al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	2.916.255	2.606.592
Comisiones	1.422.326	1.161.516
Transporte nacional	2.850.914	2.131.760
Seguridad y vigilancia	281.340	246.671
Arriendos	244.021	14.329
Mantenimiento	176.786	148.664
Depreciaciones	114,291	113,723
Teléfono celular	85.450	72.645
Combustible y lubricantes	79.240	84.607
Material embalaje	63.940	46.685
Suministros y materiales de oficina	57.333	57.758
Servicios básicos	48.818	49.447
Amortizaciones seguros	46.162	27.783
Internet	34.515	18.915
Formularios y formas	21.897	17.502
Transporte internacional	14.676	7.742
Peajes y garajes	12.656	14.448
Honorarios profesionales	5.095	5.993
Viáticos	9.932	2.717
Material publicitario	5.839	18.787
Varios	8.660	10.982
	<u>8,500,145</u>	<u>6,859,266</u>

18. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.**Notas a los estados financieros****Diciembre 31, 2013**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	933.311	899.725
Depreciaciones	162,529	105,892
Servicios generales	94.319	91.416
Mantenimiento	73.445	60.763
Honorarios profesionales	57.466	38.807
Suministros y materiales de oficina	35.894	34.583
Gasto instrumentos financieros	47.934	-
Arriendos	34.239	213.467
Seguridad y vigilancia	22.846	23.820
Participación trabajadores	20.347	48.295
Teléfono celular	15.063	16.297
Viáticos	15.816	23.867
Pasajes aéreos	10.047	10.797
Amortizaciones seguros	9.081	15.102
Internet	8.278	5.055
Servicios bancarios	7.770	6.901
Combustible y lubricantes	7.742	5.742
Teléfonos fijos	7.598	5.538
Servicios básicos	6.084	4.871
Formularios y formas	5.056	10.123
Hospedaje	3.908	5.999
Material publicitario	2.603	6.302
Varios	19.901	35.318
	<u>1.601,277</u>	<u>1,668,680</u>

19. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta, están formados de la siguiente manera:

TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.

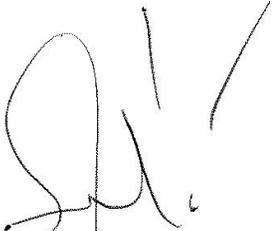
Notas a los estados financieros

Diciembre 31, 2013

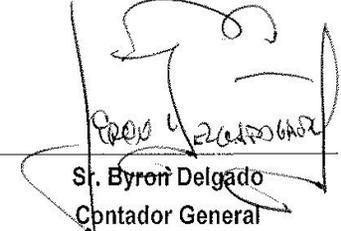
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	471.541	362.129
Formularios y formas	54.446	61.002
Arriendos	52.207	15.095
Seguridad y vigilancia	15.372	13.941
Material publicitario	12.618	-
Internet	9.901	7.846
Medios publicitarios	7.506	18.437
Suministros y materiales de oficina	7.107	7.788
Mantenimiento instalaciones	5.075	8.171
Teléfonos fijos	4.036	3.817
Teléfono celular	4.588	1.710
Servicios básicos	3.371	2.868
Combustible y lubricantes	3.696	1.803
Calificación de proveedores	1.086	1.351
Pasajes aéreos	1.817	1.946
Varios	4.307	7.398
	<u>658.674</u>	<u>515.304</u>

20. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2013, 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.



Sr. Antonio Cedeño
Gerente General



Sr. Byron Delgado
Contador General