



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

TRANSLLOYD S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2013



TRANSLLOYD S.A
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

INDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estado de Situación Financiera	5
4. Estado de Resultado Integral	6
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
6. Estado de Flujos de Efectivo	8-9
7. Notas a los Estados Financieros	10



TRANSLLOYD S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

Abreviaturas usadas:

USD \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 15 de febrero de 2013

**A los Señores Accionistas de:
Translloyd S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **TRANSLLOYD S.A.**, que comprenden al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**TRANSLOYD S.A.**", al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A stylized, handwritten signature of Russell Bedford Ecuador S.A. in black ink.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

A stylized, handwritten signature of Ramiro Pinto F. in black ink.

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	6.803	8.133
Activos por impuestos corrientes	8	114	344
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.917	8.477
Activo no corriente			
Otros activos no corrientes	9	550.000	550.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		550.000	550.000
TOTAL ACTIVOS		556.917	558.477
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	8	55	130
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	10	133.066	133.066
TOTAL PASIVO CORRIENTE		133.121	133.196
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	10	392.260	392.260
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		392.260	392.260
TOTAL PASIVOS		525.381	525.456
Patrimonio neto	11		
Capital asignado		31.370	31.370
Reservas		1.651	967
Resultados del ejercicio		(1.485)	684
TOTAL PATRIMONIO		31.536	33.021
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		556.917	558.477

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de enero 2013 al 31 de diciembre 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
Ingresos de actividades ordinarias	12	4.500	16.000
Utilidad bruta en ventas		4.500	16.000
Gastos administrativos	13	(3.571)	(14.986)
Gastos financieros	13	(21)	(29)
Utilidad o pérdida operacional		908	985
Otros ingresos		-	-
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		908	985
Impuesto a la Renta		(2.393)	(226)
Reserva legal		-	(75)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.485)	684

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total USD\$
Saldo al 01 de enero de 2012	(USD\$) 31.370	203	(318)	1.007	32.262
Transferencia resultados acumulados	-	-	1.007	(1.007)	-
Apropiación reserva facultativa	-	689	(689)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	985	985
Apropiación Reserva Legal periodo 2012	-	75	-	(75)	-
Asignación 23% Impuesto a la Renta	-	-	-	(226)	(226)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(USD\$) 31.370	967	-	684	33.021
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	684	-	(684)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	908	908
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	(2.393)	(2.393)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(USD\$) 31.370	1.651	-	(1.485)	31.536

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.500	16.000
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.925)	(6.340.014)
Intereses pagados	(21)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(2.238)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.646)	(36)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	(1.330)	(6.324.050)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	6.325.000
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	-	6.325.000
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(242)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-	(242)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1.330)	708
Saldo al 31 de diciembre de 2012	8.133	7.425
Efectivo y sus equivalentes al final del año	6.803	8.133

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora

TRANSLLOYD S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	908	985
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(78)
(Incremento) disminución en otros activos	(2.163)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(6.324.999)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(75)	42
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(1.330)</u>	<u>(6.324.050)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

La empresa "Translloyd S.A.", de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en el cantón de Guayaquil, pudiendo establecer agencia o sucursales, dentro y fuera del país, tiene por objeto social la inversión en toda clase de bienes muebles, corporales o incorporarles excepto naves o aeronaves, tales como acciones, promesas de acciones, títulos y cualesquiera otros derechos en todo tipo de sociedades, ya sean comerciales o civiles, limitadas, colectivas o anónimas. Administrar las inversiones, proyectos y actividades anteriores y percibir sus frutos o rentas. Además de estudios, investigaciones, negociaciones, proyectos y la planificación integral de negocios en todos sus ámbitos. En general, realizar todos los actos y contratos que digan relación directa o indirecta con las actividades sociales antes indicadas.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública con fecha 30 de noviembre del 2001 con un capital autorizado de TREINTA Y DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$ 32,000.00) y un capital suscrito de DIECISEIS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$16,000.00) ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil.

NOTA 2. ENTORNO ECONÓMICO

El sector real registro un crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%. El sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año 2012. Las principales actividades económicas que aportaron a este comportamiento han sido: Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas.

El sector externo en cuanto a la balanza comercial en el tercer trimestre de 2013, registró un saldo negativo de USD\$ 820,9 millones, este resultado representó una disminución del superávit comercial que se presentó en el mismo período del año 2012, que fue de USD\$ 113,5 millones.

Las exportaciones totales entre los meses de enero y septiembre de 2013, alcanzaron USD\$ 18.630,5 millones, monto que representa un aumento de 2,6%, las importaciones totales alcanzaron USD\$ 19.418,5 millones, dicho monto representó un crecimiento en 7,6%.

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respaldan las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas, el precio del barril de petróleo que se espera se mantenga sobre los USD\$ 80.

NOTA 3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "TRANSLLOYD S.A." al 31 de diciembre del 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de cumplimiento)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF" requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

NIIF 1.8 En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "**TRANSLLOYD S.A.**", comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "MONICA".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Contabilización de Inversiones

La Compañía registra sus inversiones en una asociada, utilizando el método de costo de inversión de la compañía en la que invierte. Según la NIC 28 Inversiones en Asociadas.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

f. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales corresponde a montos adeudados por los Clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier eventual pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Al cierre del período la Compañía no consideró necesario la estimación de sus cuentas por cobrar, para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad, debido a la naturaleza de su cartera.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía cotiza a varios proveedores para determinar el mejor precio de compra, además la política de pago a sus proveedores es en promedio de 30 a 45 días, contados a partir de la emisión de la correspondiente factura.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

h. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente que para el año 2013 es del 22% y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; que para el año 2013 la tasa del impuesto a la renta es del 22%.

- Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

i. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, reserva de capital, reserva facultativa, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

j. Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son contabilizados sobre la base del método del devengado, los ingresos se reconocen y se registran en el momento en que se brinde el servicio, en tanto que los egresos al momento de ser conocidos o cancelados.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NOTA 4.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

4.1.2 Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

Efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2013:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20 Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodológica de la contabilidad se mantiene sin cambios.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina.
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

Disponibles para adopción temprana para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas para el período que se informa:

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – **NOTA 4** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)
Efectiva a partir de

Normas nuevas o enmendadas

NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
-----------	------------	---------------

NIIF 13 Medición del Valor Razonable (Vigente desde enero de 2015)

NIIF 13 no afecta a los elementos que se requieren para ser justos con valores, pero aclara la definición de valor razonable y se ofrece orientación relacionada y revelaciones mejoradas sobre las mediciones hechas a valor razonable. Es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015.

NIIF 9 (Vigente desde enero de 2015)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidos. Estos capítulos son efectivos para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2015. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando

Modificaciones a la NIIF 1

Emitida en Marzo 2012, aplicables a partir de 1 de enero de 2013.

Este documento establece modificaciones a la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Mejoras anuales 2009-201 Emitida en Mayo 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de información financiera- Aplicación repetida de la NIIF 1 y Costos por préstamos. Una entidad que ha aplicado las NIIF en un periodo anterior sobre el que se informa, pero cuyos estados financieros anuales más recientes no contenían una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las NIIF, debe o bien aplicar esta NIIF, o si no, aplicar las NIIF retroactivamente de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, como si la entidad nunca hubiera dejado de aplicar dichas normas. Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por aplicar los requerimientos de la NIC 23 desde la fecha de transición o desde una fecha anterior, tal como lo permite el párrafo 28 de la NIC 23.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo: Clasificación del equipo auxiliar. Elementos como piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta NIIF cuando cumplan la definición de propiedades, planta y equipo. En caso contrario estos elementos se clasificarán como inventario.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio. El impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio y a costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabilizará de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

NIC 34 Información Financiera Intermedia: Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.

Modificaciones a las NIIF 10,11, y 12: Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Guía de Transición Emitida en junio 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

Las modificaciones explican que la "fecha de la aplicación inicial" en la NIIF 10 significa "el comienzo del periodo de presentación anual en el que se aplica la NIIF 10 por primera vez". Por consiguiente, no se requiere que una entidad realice ajustes en la contabilidad anterior a su implicación en entidades si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial es la misma cuando se aplica la NIC 27 y la SIC 12.que cuando se aplica la NIIF 10. Las modificaciones también aclaran la forma en que un inversor ajustará los periodos comparativos de forma retroactiva si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial cuando se aplica la NIIF 10 que cuando se aplica la "NIC 27/SIC-12. La exención de transición

NOTA 5. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 6. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

6.1 Factores de riesgo financiero

El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

6.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$424,116
Índice de liquidez	4,19 veces
Endeudamiento patrimonial	16.49 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

NOTA 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en los Estados Financieros pueden ser conciliado con las partidas relacionadas de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo)

	... Diciembre 31...	
	2.013	2.012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Banco	6.803	8.133
Total	6.803	8.133

NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	8.1	114	344
Anticipo de impuesto a la renta		-	-
Total		114	344
Pasivos por impuestos corrientes			
Con la Administración Tributaria			
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones		30	65
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar		25	65
Total		55	130

8.1 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	908	987
Menos: 15% participación trabajadores	-	-
Utilidad Gravable	908	987
Impuesto a la renta cargado a los resultados	200	226
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(2.393)	
Impuest a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	226
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		(226)
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	-	-

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 8 – Activos y pasivos por impuestos corrientes)

8.2 A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

8.3 Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles revisión las declaraciones de los años 2012 y 2013.

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La cuenta “Otros Activos Corrientes” mantiene los siguientes rubros:

		... Diciembre 31...	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Activos Corrientes			
Aerolane, Líneas Aéreas			
Nacionales del Ecuador S.A.	9.1	550.000	550.000
Total		<u>550.000</u>	<u>550.000</u>

9.1 El 14 de Enero del 2003 “LAN Chile Investments”; mediante un documento; cede y transfiere a favor de “Translloyd S.A.”, quinientos cincuenta mil (550.000) acciones ordinarias de un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una de la Compañía “Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.”

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Un resumen de “cuentas por pagar diversas/relacionadas” es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Corrientes			
Puerto Montt Holding S.A.		133.066	133.066
Subtotal		<u>133.066</u>	<u>133.066</u>
No Corrientes			
Latam Airlines Group S.A.	10.1	392.260	392.260
Subtotal		<u>392.260</u>	<u>392.260</u>
TOTAL USD \$		<u>525.326</u>	<u>525.326</u>

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 10 – Cuentas por pagar diversas/relacionadas)

10.1 "Latam Airlines Group S.A." ha celebrado con "Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.", un contrato de arrendamiento de aviones, en virtud del cual se ha entregado en arrendamiento a "AEROLANE, LÍNEAS AÉREAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A." una flota de aviones tipo B767 y A320. Con este motivo y otros conceptos, "Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.", debe a "Latam Airlines Group S.A." por concepto de rentas impagas derivadas del contrato de fletamento señalado precedentemente.

Con fecha 27 de diciembre de 2004 "Latam Airlines Group S.A." mediante un Contrato de Cesión de Crédito; vendió, cedió y transfirió parte del crédito a "Translloyd S.A.", quien compra, acepta y adquiere para sí dicha parte del crédito.

El 9 de Octubre del 2012 Translloyd S.A. abono a "Latam Airlines Group S.A." el valor de USD \$3.320.239,91 del saldo por pagar correspondiente a la Cesión de Crédito.

NOTA 11– CAPITAL

Con fecha 12 de mayo del 2004, la Compañía efectúa un aumento de capital por medio del cual el capital suscrito queda en treinta y un mil trescientos setenta dólares (USD \$ 31,370.00) mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos sociales ante el notario trigésimo tercero del Cantón Guayaquil.

La composición del capital de la Compañía es:

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de Acciones</u>
Puerto Montt Holding S.A.	15.380	1.538
Transoceánica Cía.. Ltda.	15.990	1.599
Total	<u><u>31.370</u></u>	<u><u>3.137</u></u>

NOTA 12. INGRESOS OPERACIONALES

Está constituida por ingresos provenientes de los servicios prestados a la compañía "Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A." por concepto de asesoría en gestión de negocios y su saldo al 31 de diciembre de 2013 es de USD \$ 4.500,00 y USD \$ 16.000,00 al 31 de diciembre de 2012.

(Ver página siguiente)

TRANSLLOYD S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 13 – GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos Operacionales están constituidos por:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Gastos administrativos		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.772	2.934
Impuestos, contribuciones y otros	1.646	11.841
Otros gastos	153	210
Total	<u>3.571</u>	<u>14.985</u>

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Otros gastos financieros	21	29
Total	<u>21</u>	<u>29</u>

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa "Transoceánica Cía. Ltda." accionista del "Translloyd S.A.", el 27 de diciembre del 2013 transfirió 1599 acciones ordinarias y nominativas de un valor de USD\$ 10,00 cada una a favor del Sr. Antonio Stagg Rivas. Y con fechas 17 y 18 de marzo de 2014 se realizó el trámite del "Registro de cesión de acciones" en la Superintendencia de Compañías según el siguiente detalle:

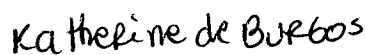
Accionistas	Capital	Redistribución de capital	Capital de la compañía	Número de Acciones
Puerto Montt Holding S.A.	15.380		15.380	1.538
Transoceánica Cía.. Ltda.	15.990	(15.990)	-	-
Antonio Stagg Rivas		15.990	15.990	1.599
			-	
Total	<u>31.370</u>	<u>-</u>	<u>31.370</u>	<u>3.137</u>

NOTA 15 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Katherine Pomaquiza
Contador General