

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 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. 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 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 periodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **TRANSLLOYD S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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.

f. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales corresponde a montos adeudados por los Clientes de la mercadería vendida 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.

(Ver pagina siguiente)

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

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.

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 2012 es del 23% 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 2012 la tasa del impuesto a la renta es del 23%.

- 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).

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

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 periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos 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 periodo 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.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	2.012	2.011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Banco Bolivariano cta.cte. 000-512929-4	<u>8.133</u>	<u>7.425</u>
Total	<u><u>8.133</u></u>	<u><u>7.425</u></u>

NOTA 5 – ACTIVOS 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 detalla a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Activos		
Retenciones en la Fuente	344	288
Impuesto Renta	-	205
Total	<u><u>344</u></u>	<u><u>493</u></u>
Pasivos Con la Administración Tributaria		
Impuesto Ret. en la Fte.	65	40
Impto. al Valor Agregado IVA	66	48
Total	<u><u>130</u></u>	<u><u>88</u></u>

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La cuenta "**Otros Activos Corrientes**" mantiene los siguientes rubros:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Activos Corrientes		
Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador	6.1 550.000	6.875.000
Total	<u><u>550.000</u></u>	<u><u>6.875.000</u></u>

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 6 – Otros Activos Corrientes)

6.1 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 7 – IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Tasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001, se dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando una deducción de diez (10) puntos porcentuales esto es una tarifa del 13% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de utilidades.

El impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 fue calculado a la tasa del 23% y 24% sobre las utilidades gravables respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en USD \$)	
Activo		
Retenciones Clientes		
Retenciones efectuadas saldo Inicial	288	
Retenciones efectuadas en el año	320	288
Compensación con impuestos retenidos 2011	(37)	
Compensación con impuestos retenidos 2012	(226)	
Total	344	288
Pasivo		
Impuesto a la Renta		
Impuesto Causado	226	242
Compensación con impuestos retenidos	(226)	
Total	-	242

7.1. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con dispersiones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Ver página siguiente)

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 7 – Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio)

	2012
Utilidad del Ejercicio	<u>985</u>
Utilidad Gravable	<u>985</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados	USD \$ <u>226</u>

7.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún estarían sujetos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 7 – Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio)

- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2012, la Compañía deberá calcular el anticipo del impuesto a la renta.

Contingentes Tributarios

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene una deuda con el Servicio de Rentas Internas por concepto del pago de Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente a los años 2010 y 2012, que ascienden a un valor de USD \$ 22.815 y USD \$ 28.509; respectivamente; estos valores incluyen el valor generado por intereses por mora.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en USD \$)	(en USD \$)
Transocéánica Cia. Ltda.	-	22
Puerto Montt Holding S.A.	133.066	133.066
Total	<u>133.066</u>	<u>133.088</u>

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS NO CORRIENTE

Un resumen de cuentas por pagar diversas/relacionadas no corriente es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Latam Airlines Group S.A.	9.1	392.260	3.712.500
Transoceanica Cia. Ltda.		-	3.004.738
Total		<u>392.260</u>	<u>6.717.238</u>

TRANSLLOYD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 9 – Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas no Corriente)

9.1 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 10- 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
Transoceanica Cia. Ltda.	15.990	1.599
Total	<u>31.370</u>	<u>3.137</u>

NOTA 11. 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 2012 es de USD \$ 16.000,00 y USD \$ 14.400,00 al 31 de diciembre de 2011.

(Ver página siguiente)

TRANSLLOYD S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

NOTA 12 – GASTOS OPERACIONALES

Los gastos Operacionales están constituidos por:

	... Diciembre 31... 2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)
Gastos Administrativos:		
Honorarios	2.934	3.489
Impuestos y Contribuciones	11.841	9.819
Otros Gastos	54	21
Utiles de Oficina	33	32
Movilizacion	124	0
Total	<u>14.986</u>	<u>13.361</u>

	... Diciembre 31,... 2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)
Gastos Financieros:		
Gastos Financieros	29	32
Total	<u>29</u>	<u>32</u>
Total Gastos	<u>15.015</u>	<u>13.393</u>

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

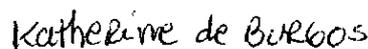
TRANSLOYD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31,...	
Activo	Notas	2012	2011
Activo corriente		USD \$	USD \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8.133	7.425
Activos por impuestos corrientes	5	344	493
Otros activos corrientes	6	550.000	6.875.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>558.477</u>	<u>6.882.918</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>558.477</u>	<u>6.882.918</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otras Obligaciones Corrientes			
Con la Administración Tributaria	5	130	88
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	7	-	242
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	8	133.066	133.088
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>133.196</u>	<u>133.418</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	9	392.260	6.717.238
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>392.260</u>	<u>6.717.238</u>
TOTAL PASIVOS		<u>525.456</u>	<u>6.850.656</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	31.370	31.370
Reservas		967	203
Resultados acumulados		0	(318)
Resultado del Ejercicio		684	1.007
TOTAL PATRIMONIO		<u>33.021</u>	<u>32.262</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>558.477</u>	<u>6.882.918</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Katherine Pomaquiza
Contadora General

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
		USD \$	USD \$
Ingresos de actividades ordinarias	11	16.000	14.400
Utilidad Bruta en Ventas		<u>16.000</u>	<u>14.400</u>
Menos: Gastos Operacionales	12		
Gastos de Administración		14.986	13.361
Gastos Financieros		29	32
Utilidad Operacional		<u>985</u>	<u>1.007</u>
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>985</u>	<u>1.007</u>
Menos: Participación de Trabajadores			
Impuesto a la Renta		226	242
Reserva Legal		75	77
Revaluación de Propiedades			
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>684</u>	<u>689</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Katherine Pomaquiza
Contadora General

TRANSLOYD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011	USD \$ 31.370	18	8	(72)	173	31.497
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	173	(173)	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	101	(101)	-	-
Apropiación Reserva Legal periodo 2011	-	77	-	(77)	-	-
Apropiación Impuesto a la Renta periodo 2011	-	-	-	(242)	-	(242)
Resultado del Período 2011	-	-	-	-	1.007	1.007
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USD \$ 31.370	94	109	(318)	1.007	32.262
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	1.007	(1.007)	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	689	(689)	-	-
Resultado periodo 2012	-	-	-	-	985	985
Apropiación Reserva Legal periodo 2011	-	75	-	-	(75)	-
Apropiación Impuesto a la Renta periodo 2011	-	-	-	-	(226)	(226)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	USD \$ 31.370	169	798	0	684	33.021

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
 Katherine Pomaquiza
Contadora General

TRANSLLOYD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	16.000	15.416
Pagado a Proveedores	(6.340.014)	2.451.648
Varios	(36)	(370)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	USD \$ (6.324.050)	2.466.694
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones	6.325.000	(2.475.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	USD \$ 6.325.000	(2.475.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Instituciones financieras	(242)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(242)	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD \$ 708	(8.306)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD \$ 7.425	15.731
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD \$ 8.133	7.425

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
 Katherine Pomaquiza
Contadora General

TRANSLLOYD S.A.
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Período	USD \$ 684	689
Ajustes por:		
Impuesto a la Renta	226	242
Reserva Legal	75	77
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por Cobrar		1.016
Pagos Anticipados	(78)	(149)
Cuentas por Pagar Relacionadas	(6.324.998)	2.465.009
Obligaciones Fiscales	42	(190)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	USD \$ <u>(6.324,049)</u>	<u>2.466.694</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal

Katherine de Burgos
Katherine Pomaquiza
Contadora General