TRANSHOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A. TRANSHOLDING S.A.

Fue constituida el 6 de Abril del 2004 en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de NEXPATSA S.A., pero en Octubre 12 del 2004 se cambio al nombre de TRANSHOLDING S.A. Su objeto social principal es dedicarse a la tenencia, adquisición y enajenación de acciones u otros títulos de capital.

La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1ero de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

En notas posteriores describe los principales ajustes registrados el 1ero de enero del 2012 y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2011.

Efectivo y equivalente de efectivo: Registra los recursos de alta liquidez como efectivo disponible, depósitos a la vista que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

B. (Continuación)

Propiedad, planta y equipo: (Activos Fijos) La Compañía utilizará el costo atribuido como costo en la partida de inmuebles por primera vez en el año de implementación como lo permite la norma.

El método aplicado de depreciación que es el de línea recta, se revisará al cierre de cada año.

La Compañía contabilizará las vidas útiles estimadas de los bienes de Propiedad, planta y equipo (Activos Fijos) conforme los criterios que exigen las NIIF, que no difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados anteriores.

Ingresos y Gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local a partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	**2011**
Caja y Bancos	296.72	85.340.49
Produbanco	85.026.38	
	85.323.10	85.340.49

Los saldos son de libre e inmediata disponibilidad.

D. ACTIVOS FIJOS:

	Saldo al 1-01-11	**NIIF**	**Adiciones**	**Saldos al 31-12-11**
COSTO				
Terreno	13.543.20	697.474.80		711.018.00
Inmuebles	171.747.78	4,815.824.22		4,987.572.00
Parqueos	78.993.72	119.525.49	8.500.00	207.019.21
Equipos	881.65		4.515.64	5.397.29
Muebles y enseres	4.654.42			4.654.42
	269.820.77	5,632.824.51	13.015.64	5,915.660.92
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	89.962.72	2,400.337.62	13.487.17	2,503.787.51
	179.858.05	3,232.486.89	(471.53)	3,411.873.41

E. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social. Representa 2000 acciones ordinarias nominativas y en circulación con un valor nominal de US$1.00 cada una.

Aumento Capital en Trámite. Se encuentra en trámite un aumento de capital

Reserva legal. De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumentar el capital. En este caso no se ha efectuado el calculo de reserva legal por cuanto la compañía tuvo perdida en el ejercicio 2012.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Resultados por aplicación primera vez NIIf. Se registran los a justes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a la fecha de in transición

Utilidades Perdidas años corrientes. Existe pérdida en el ejercicio su impacto fue la depreciación por reevaluación Edificio por las normas NIIF.

F. INGRESOS DE LA CIA.

Corresponde a los ingresos obtenidos por el arrendamiento de inmueble y parqueo.

G. IMPUESTO A LA RENTA

Hasta el año 2011, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 24% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible para el año 2012. Para el año 2013, la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

	2012	2011
Utilidad/Pérdidas	(159.668.94)	1.636.73
Mas Gtos no deducibles	163.125.96	
Menos: 15% Participación trabajadores	518.56	245.51
Base de impuesto a la renta Cía.	2.938.46	1.391.22
Valor de Impuesto a la Renta	675.85	333.90

IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2012 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2012 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2011. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Las propiedades, terrenos, edificios, parqueaderos, maquinarias y equipos se ha revaluado.
- Se estableció el costo atribuido.

A continuación los ajustes efectuados:

	SALDOS NEC 31.12.2011			Ajustes	E/F AJUSTADOS 31.12.2011	
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y Bancos		85,340.49			85,340.49	
Ctas y documentos x cobrar		8,000.00			8,000.00	
Gastos y Pagos Anticipados		26,903.27	120,243.76		26,903.27	120,243.76
FIJO						
Terreno		13,543.20				
Revalorización Terreno				697,474.80	711,018.00	711,018.00
Inmueble Edificio	171,747.78					
Reavaluo Edificio				4,815,824.22	4,987,572.00	
Depreciación acumulada	(65,121.11)	106,626.67				
Depre.Acum.Revalorización				(2,228,457.68)	(2,293,578.79)	2,693,993.21
Parqueaderos	78,993.72					
Reavaluos Parqueaderos				119,525.49	198 519.21	
Depreciación acumulada	(23,624.55)	55,369.17				
Depreciación acum.. Revaloriz				(8,753.98)	(32,378.53)	166,140.68
Muebles y Enseres	4,654.42				4,654.42	
Depreciación Acumulada	(1,062.71)	3,591.71			(1,062.71)	3,591.71
Equipos	881.65				881.65	
Depreciación Acumulada	(154.35)	727.30	179,858.05		(154.35)	727.30
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			**300,101.81**	**3,395.612.85**		**3,695.714.66**
Cuentas y Aceptaciones por pagar		550.57			550.57	
Obligaciones por pagar		2,534.34	3.084.91		2,534.34	3084.91
CAPITAL						
Social suscrito y Pagado		200,000.00			200,000 00	
Reserva Legal		13,541.47			13,541.47	
Reserva Facultativa		82,523.65			82,523.65	
Resultado por aplicación primera				3,395.612.85		
Vez NIIF					3,395.612.85	
Utilidad/ perdida año corriente		951.58	297,016.90		951.58	3,692.629.75
TOTAL DEL PASIVO Y CAPITAL			**300,101.81**	**3,395.612.85**		**3,695.714.66**

HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Sr. José Altgelt K
CI / RUC : 090250994-2

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: Ing. Lourdes Macuy N.
CI/ RUC : 0900382367001