

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NEC

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011.

Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

La compañía TRANSFUTURO S.A., es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, se constituyó el 30 agosto del 2007. Su actividad principal es la prestación de servicios de alquiler de volquetas y transportación de cemento.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y en la medida que aplique el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 6.

2. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos 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.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “proveedores y otras cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, empleados, anticipos a proveedores e impuestos fiscales por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y pasivos acumulados. 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.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una estimación para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de dichas cuentas. El valor razonable de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

4. Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 activos fijos se presentan a su costo al momento de la compra y a su costo atribuido. Específicamente, los vehículos repotenciados se presentan a su costo atribuido, los vehículos, muebles y equipos se presentan a su costo de adquisición, debido a que la Administración consideró innecesaria la comparación con avalúos relacionados, basado en la naturaleza y costos involucrados de los citados activos a la fecha de emisión de estos estados financieros.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Vehículos	10 años	20%
Equipos de computación y Software	3 años	33%
Equipos y herramientas	10 años	10%
Vehículos repotenciados	7 años	14%

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

7. Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período de la obligación usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente por la porción corriente de la deuda a largo plazo y el saldo de la misma por un pasivo a largo plazo, por el derecho de diferir el pago de la deuda por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera,

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar Proveedores se revelan en la Nota 11.

9. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

10. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha constituido provisiones por este concepto, para el año 2011 la provisión fue de US\$ 13,805; para el año 2012 la provisión es de US\$ 25.660
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal):

Provisiones de jubilación patronal (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía 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 (resultados) 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% (2011: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 servicio, remuneraciones, incrementos 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 prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

11. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o perdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

12. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de transporte en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del servicio prestado que el facturado al final del periodo en que se informa, siempre y cuando el mismo puede ser estimado con fiabilidad, neto, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. Ingresos Financieros

Cantidades derivadas exclusivamente de la gestión financiera de la empresa en concepto de intereses de préstamos y créditos concedidos, de rentas obtenidas por participaciones en el capital de otras empresas, de rendimientos de la cartera de valores u otras inversiones financieras del capital y, finalmente, se incluyen también los descuentos sobre compras por pronto pago.

14. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Entidades: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

1. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.

(a) Impuesto diferido.

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registraron a la fecha de transición por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

(b) Otras exenciones.

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

Jubilación patronal.

La compañía procedió a aplicar la Sección 28 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1 Conciliación del patrimonio.

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	55.227	(12.047)
Efecto de la Transición a las NIIF para PYMES	(1.991)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	<u>53.236</u>	<u>(12.047)</u>

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

3.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales.

<u>Cuenta</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad Neta según NEC	67.275
Efecto ajuste impuesto a la renta diferido activo	562
Efecto ajuste jubilación patronal (a)	(2.553)
Efecto de la Transición a las NIIF PYMES	(1.991)
Utilidad Neta según NIIF PYMES	65.284

- a) La sección 28 de las NIIF para PYMES establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados y parcialmente como una partida de otro resultado integral, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

La Compañía no tenía provisionado el beneficio de jubilación patronal estimada, a la fecha de transición, por un perito independiente. Este déficit fue ajustado con base en un estudio actuarial practicado por un perito independiente bajo los lineamientos de la Sección 28 de las NIIF para PYMES. El efecto de este ajuste generó una disminución de US\$ 53.236 del patrimonio al 31 de diciembre del 2011.

3.2.3 Conciliación entre Niff pymes y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las conciliaciones que se presentan a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES sobre la situación financiera previamente informados de la compañía.

- a) **Reclasificaciones entre ingresos y gastos.-** La Administración de la Compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
---------------	--	-----------------------------------	-------------	-------------

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Participación a Trabajadores.	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos de administración.	25.660	13.805
----------------------------------	------------------------------------	--	--------	--------

2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

2.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

Riesgo proveniente de las operaciones de servicios de transportación y alquiler de volquetas.

La Compañía tiene como giro de negocio prestar a sus clientes el servicio de transportación y alquiler de volquetas y mixer. Los servicios de transportación alquiler de volquetas y mixer son realizados en los destinos indicados por el cliente, corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final, por lo que tanto los mixer como volquetas se encuentran asegurados.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

La facturación por los servicios locales es realizada al cliente con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel.

c) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

Los servicios de transportación y alquiler de volquetas y que realiza TRANSFUTURO S.A. se negocia a valor de mercado, los precios se rigen por contratos de servicio de transportación y alquiler suscritos que aseguran una rentabilidad para la Compañía.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la compañía de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

2.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total deudas con terceros	1.746.750	1.689.648
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(44.858)</u>	<u>(11.308)</u>
Deuda neta	1.701.892	1.678.340
Total patrimonio	<u>138.540</u>	<u>53.237</u>
Capital total	1.840.432	1.731.577
Ratio de apalancamiento	92,47%	96,93%

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales y con su principal accionista que es Profuturo.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de los instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	44.858	-	11.308	-	792	-
Documentos y cuentas por cobrar	330.803	-	234.121	-	294.800	-
Total activos financieros	375.661	-	245.429	-	295.592	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones financieras	107.882	1.208.300	-	1.297.000	-	1.104.991
Documentos y cuentas por pagar	425.743	-	390.095	-	31.216	-
Total pasivos financieros	533.625	1.208.300	390.095	1.297.000	31.216	1.104.991

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se compone en:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Caja Chica	1.200	1.000	792
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco Bolivariano S.A.	43.658	10.308	-
	<u>44.858</u>	<u>11.308</u>	<u>792</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES.

Composición:

TRANSFUTURO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Holcim Ecuador S.A.	121.599	46.369
Metalcar C.A.	-	358
Técnica General de Construcciones S.A.	-	34.144
Gomadsin	59	59
Tainmesa	371	371
Sevilla Y Martinez Ingenieros C.A.	5.600	5.600
Gadere S.A.	13.798	-
Montero Chacón Rodolfo	18	-
Acerías Nacionales de Ecuador S.A.	5.217	-
	<u>146.662</u>	<u>86.901</u>

Las cuentas por cobrar a clientes, no devengan intereses y tienen un vencimiento a 30 días plazo; y, son originadas por servicios de alquiler de volquetas, mixer y transportación de materiales.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – DEUDORES VARIOS.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Empleados	2.163	540	43
Anticipos a proveedores	2.279	502	-
	<u>4.442</u>	<u>1.042</u>	<u>43</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta representa anticipos por compra de repuestos, combustibles, revisión vehicular y compra de servicios varios.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – IMPUESTOS FISCALES.

Composición:

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
IVA pagado	3.370	3.264	4.089
Retención del IVA	42.193	30.171	19.944
Crédito tributario del IVA	118.462	95.305	72.024
Retención en la fuente	15.649	17.413	6.238
Anticipo del impuesto a la renta	-	-	10.432
	<u>179.674</u>	<u>146.153</u>	<u>112.727</u>

10. ACTIVOS FIJOS

Composición:

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Computación y Software</u>	<u>Equipos y Herramientas para vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011				
Costo histórico	1.083.861	746	12.284	1.096.891
Depreciación acumulada	<u>(313.313)</u>	<u>(83)</u>	<u>(1.926)</u>	<u>(315.322)</u>
Valor en libros	<u>770.548</u>	<u>663</u>	<u>10.358</u>	<u>781.569</u>
Movimiento 2011				
Adiciones (1)	846.500	1.163	-	847.663
Depreciación	<u>(162.204)</u>	<u>(539)</u>	<u>(1.228)</u>	<u>(163.971)</u>
Valor en libros	684.296	624	(1.228)	683.692
Al 31 de diciembre del 2011				
Costo histórico	1.930.361	1.909	12.284	1.944.554
Depreciación acumulada	<u>(475.517)</u>	<u>(622)</u>	<u>(3.155)</u>	<u>(479.294)</u>
Ajuste a depreciación acumulada	<u>7.084</u>		<u>(146)</u>	<u>6.938</u>
Valor en libros	<u>1.461.928</u>	<u>1.287</u>	<u>8.983</u>	<u>1.472.198</u>
Movimiento 2012				
Adiciones (1)	246.156	103	-	246.259
Depreciación	<u>(208.535)</u>	<u>(671)</u>	<u>(1.228)</u>	<u>(210.434)</u>
Valor en libros	37.621	(568)	(1.228)	35.825
Al 31 de diciembre del 2012				
Costo histórico	2.176.517	2.012	12.284	2.190.813
Depreciación acumulada	<u>(676.968)</u>	<u>(1.293)</u>	<u>(4.529)</u>	<u>(682.790)</u>
Valor en libros	<u>1.499.549</u>	<u>719</u>	<u>7.755</u>	<u>1.508.023</u>

- (1) Incluyen Activos en proceso por US\$ 23.338 y adiciones por US\$ 222.818 (2011: US\$ 124.697 y US\$ 721.803).

Los activos en proceso corresponden a desembolsos por adquisición de vehículos usados a la compañía Holcim Ecuador S.A.; mismos que, los están siendo repotenciados con la finalidad de reactivarlos para posteriormente utilizarlos y brindar servicios de transporte y alquiler.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Proveedores (1)	245.769	327.094	15.123
Obligaciones Locales	-	-	4.104
	<u>245.769</u>	<u>327.094</u>	<u>19.227</u>

- (1) Corresponden principalmente a facturas por pagar para reparaciones y repuestos para vehículos por US\$ 145.876, suministros por US\$ 36.167, arrendamiento de local por US\$ 16.219; no devengan intereses y tienen un plazo de pago de 30 días.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía posee US\$ 15.079 de retenciones en la fuente. La administración de la compañía estima que dichos valores serán compensados con el impuesto a la renta que se generen en el 2012.

Conciliación contable-tributaria

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	172.845	92.031	8.245
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(25.927)</u>	<u>(13.805)</u>	<u>(1.237)</u>
Utilidad tributaria	146.918	78.226	7.008
Tasa impositiva	23%	14%	25%
Impuesto causado	33.791	10.952	1.752
(-) Anticipo pagado	-	-	(1.301)
(-) Retención en la fuente	<u>(15.079)</u>	<u>(17.413)</u>	<u>(6.238)</u>
Crédito fiscal	<u>18.712</u>	<u>(6.461)</u>	<u>(5.787)</u>

Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35.000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35.000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 11 de enero del 2011</u>
<u>Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas</u>			
Relacionadas	25	25	522
	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>522</u>
<u>Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas</u>			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	107.881	-	-
Relacionadas (1)	100.172	24.909	
Obligaciones a largo plazo (2)	1.167.143	1.275.000	1.104.991
	<u>1.375.196</u>	<u>1.299.909</u>	<u>1.104.991</u>

(1) Véase composición:

	<u>Año 2012</u>
Intereses por pagar a Profuturo S.A.	45.900
Préstamo por pagar a corto plazo a Profuturo S.A.	30.000
Dividendos por pagar a Profuturo S.A. (año 2011)	20.000
Otros menores	<u>4.272</u>
	<u><u>100.172</u></u>

(2) Véase Nota 15.

Durante los años 2012 y 2011 no se han realizado transacciones significativas con partes relacionadas.

14. PASIVOS ACUMULADOS.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2012</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Pasivos acumulados</u>				
Décimo Tercer Sueldo	825	15.148	14.280	1.693
Décimo Cuarto Sueldo	2.203	6.136	4.867	3.472
Vacaciones	5.258	7.439	5.509	7.188
Fondo de Reserva	67	1.058	1.071	54
Participación de los trabajadores en las utilidades	13.805	25.926	13.805	25.926
	<u>22.158</u>	<u>55.707</u>	<u>39.532</u>	<u>38.333</u>
<u>2011</u>	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Pasivos acumulados</u>				
Décimo Tercer Sueldo	596	18.156	17.927	825
Décimo Cuarto Sueldo	1.875	4.688	4.360	2.203
Vacaciones	1.975	5.601	2.318	5.258
Fondo de Reserva	-	67	-	67
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.237	13.805	1.237	13.805
	<u>5.683</u>	<u>42.317</u>	<u>25.842</u>	<u>22.158</u>

15. PASIVOS A LARGO PLAZO.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
<u>Asociación Profuturo (1)</u>	<u>1.167.143</u>	<u>1.275.000</u>	<u>1.104.991</u>
	<u>1.167.143</u>	<u>1.275.000</u>	<u>1.104.991</u>
<u>Préstamos de socios de ASP (2)</u>			
Alvarez Nagua Yorly Duamel	15.157	22.000	-
Salinas Briones Angelica Maria	21.000	-	-
Arce Pezo Xavier Isaisas	5.000	-	-
	<u>41.157</u>	<u>22.000</u>	<u>-</u>
	<u>1.208.300</u>	<u>1.297.000</u>	<u>1.104.991</u>

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a préstamos por un total de US\$ 1.275.000, para la compra de equipos de transporte, concedidos por la Asociación Solidarista Profuturo, en su calidad de principal accionista, devenga un interés de 3,6% mensual, cuyo vencimiento es de 10 años, de los cuales US\$ 1.167.143, se presenta como pasivo a largo plazo y US\$ 107.882 corresponde a la porción corriente de esta obligación.

(2) Préstamos recibidos para financiar capital de trabajo por parte de socios de la Asociación Solidarista Profuturo:

Yorly Duamel Álvarez: US\$ 22.000, devenga un interés anual equivalente al 7%, cuyo plazo y forma de pago es de 3 años mediante 3 pagos iguales de US\$ 8.383 anuales (incluye capital e interés).

Angélica María Salina Briones: US\$ 21.000, devenga un interés anual equivalente al 7%, cuyo plazo y forma de pago es de 1 año mediante un solo pago.

Xavier Isaías Arce Pezo: US\$ 5.000, a un año plazo y devenga un interés del 6.5% mensual, cuya forma de pago es en un solo pago a su vencimiento.

16. JUBILACION PATRONAL

El saldo de la provisiones para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida Laboral Promedio Remanente	7,7	6,5
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Véase página siguiente.

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Provisión para Jubilación Patronal	2.553	4.826	2.553	4.826
	<u>2.553</u>	<u>4.826</u>	<u>2.553</u>	<u>4.826</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 2.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>VALOR US\$</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Asociación Profuturo	1.980	1	98%
Sra. Cecilia Eguez	20	1	2%
	<u>2.000</u>		<u>100%</u>

18. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACION

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios		
Ingresos por alquiler de volquetas	173.159	160.931
Ingresos por transportación	1.216.745	891.267
	<u>1.389.904</u>	<u>1.052.198</u>

Los ingresos fueron generados por servicios en transportación, alquiler de volquetas y mixer a la empresa Holcim Ecuador S.A.; así como también se generaron otros ingresos por lavadas de vehículos y venta de chatarra.

TRANSFUTURO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)**19. COSTOS DE OPERACIONES POR SERVICIOS**

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos de transportación	-	39.508
Gastos de remuneraciones y beneficios	199.918	146.932
Otros Gastos de personal	5.644	7.102
Gastos Operativos de transporte	135.325	141.112
Gastos de honorarios profesionales	-	7.746
Gastos de luz, agua y teléfono	-	138
Depreciaciones	209.764	163.432
Gastos de constitución	-	1.590
Gastos de arriendo y expensas	15.600	6.500
Gastos de publicidad	750	-
Amortizaciones	29.102	32.610
Mantenimiento y reparación	299.479	182.041
Gastos de matriculación de vehículos	33.755	25.205
Combustibles y lubricantes	166.065	134.683
Gastos Generales	45.186	37.959
Gastos de intereses, impuestos y afines	-	21.075
	<u>1.140.588</u>	<u>947.633</u>

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de remuneraciones y beneficios	38.653	24.253
Otros Gastos de personal	13.172	-
Gastos de honorarios profesionales	2.014	-
Gastos de luz, agua y telefono	1.306	-
Depreciaciones	671	539
Gastos de trámites	3.500	-
Gastos de intereses, impuestos y afines	84.159	2.553
Gastos Generales	2.890	292
Participación de los trabajadores en las utilidades	25.927	13.805
	<u>172.292</u>	<u>41.442</u>

TRANSFUTURO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de abril del 2013 del Presidente de la Compañía y posteriormente aprobados por la Junta General de Accionistas.
