TRANSPORTE PESADO NACIONAL TRANSPENAC S.A.

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

		Al 31 de diciembre
	NOTAS	del 2012
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5	32.301,24
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6	214.903,92
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	6	16.565,10
OTROS CUENTAS POR COBRAR		2.344,12
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1.333,20
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		7.798,20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**275.245,78**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD- PLANTA Y EQUIPO	7	628.06
ACTIVOS INTANGIBLES		12.444,61
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**13.072,67**
TOTAL ACTIVOS		**288.318,45**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
PROVEEDORES	9	103.721,88
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	9	31.006,57
OTROS PASIVOS CORRIENTES	9	9.228,74
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	9	6.650,71
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	9	76.771,75
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**227.379,65**
TOTAL PASIVOS		**227.379,65**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL		800.00
RESULTADOS DEL PERIODO		60.138.80
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**60.938,80**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**288.318,45**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
CONTADOR RUC 0913616702001

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.

		Ejercicio
	NOTAS	**2012**
INGRESOS POR SERVICIOS		800.732,48
COSTO DE SERVICIOS		(661.840,56)
MARGEN BRUTO		**138.891,92**
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS		(32.069,20)
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN		**(32.069,20)**
UTILIDAD EN OPERACIONES		**106.822,72**
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
GASTOS FINANCIEROS		(2.262,58)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS		200.00
TOTAL DE OTROS EGRESOS		**(2.062.58)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		**104.760,14**
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD		15.714,02
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**89.046,12**
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		28.907,32
RESULTADO DEL PERIODO		**60.138,80**
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**60.138,80**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contador RUC 0913616702001

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2012 (EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D)

	Capital Social	Aumento de Capital en Trámite	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez	Resultados Acumulados PCGA Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	**800,00**							**60.938,80**
CAPITAL SOCIAL	800,00							800,00
TRANSFERENCIA DE CUENTA PATRIMONIAL								
UTILIDAD DEL EJERCICIO							60.138,80	60.138,80

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contador RUC 0913616702001

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.

	Ejercicio
	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	569.463,46
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(495.945,29)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS PAGADOS	(28.907,32)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**44.610,85**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN	
ACTIVIDADES DE INVERSION	
ADQUISICION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(665.00)
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) EFECTIVO	(12.444,61)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(13.109,61)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	800.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**800.00**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:	
VARIACION NETA DURANTE EL AÑO	**32.301,24**
SALDO AL INICIO DEL AÑO	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	**32.301,24**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contador Ruc 0913616702001

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.A

	Ejercicio
	2012
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL PERIODO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
RESULTADO DEL PERIODO	**104.760,14**
AJUSTES A LOS INGRESOS, GASTOS Y/O COSTOS QUE NO GENERARON ENTRADAS O DESEMBOLSO DE EFECTIVO	
AJUSTES POR GASTOS DE DEPRECIACION Y AMORTIZACION	36,94
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	(28.907,32)
TOTAL	**(28.870,38)**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
AUMENTO/ DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	(231.469,02)
AUMENTO/DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(3.677,32)
AUMENTO /DISMINUCION OTROS ACTIVOS	(7.798,20)
AUMENTO / DISMINCION EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	110.372,59
AUMENTO / DISMINCION EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	101.293,04
TOTAL	**(31.278.91)**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**44.610,85**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Francisco Contreras Krumbach
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contador Ruc 0913616702001

TRANSPENAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D

1. OBJETO Y OPERACIONES

La compañía **TRANSPORTE PESADO NACIONAL TRANSPENAC S.A.** de nacionalidad Ecuatoriana, se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura publica suscrita el 30 de abril del 2012 ante el notario trigésimo el doctor Piero Gaston Aycart, inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 29 mayo del 2012

La contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresa en dólares americanos, por cuanto se incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

TRANSPENAC se dedica exclusivamente al transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la ley orgánica del transporte terrestre, transito y seguridad vial, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su objeto social la Compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley, relacionados con su objeto social.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente 147484. El Domicilio legal de TRANSPENAC es: Calle 27 N-O Manuela Garaicoa de Calderon, s/n y km. 14.5 Vía a Daule.- teléfono: 043902700. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No.0992764074001

La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General el 25 de Marzo del 2.013

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador N° 08 G.DSC.010 y N° SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitidas el 20 de noviembre del 2008 y 11 de octubre del 2011, respectivamente, las compañías como TRANSPENAC S.A., no tienen cifras comparativas por cuanto la compañía recién está operando en el presente año. Por las expectativa de negocio de la administración, esta decidió aplicar desde sus inicios las NIIF completas.

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.

2.2 ***Bases de preparación.***- Los estados financieros de TRANSPENAC S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los cinco meses terminados el 31 diciembre 2012.

2.3 ***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, desde su origen.

2.4 ***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios. El período de crédito es 30 días tanto para personas jurídicas como personas naturales.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

2.4.2 ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar comercial o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero, cuando sea necesario.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión (cuenta correctora de activos). La recuperación posterior de los valores previamente provisionados se ajustan contra la cuenta de provisión y se acreditan a otros ingresos. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Propiedades, Maquinarias y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades, maquinarias y equipo se medirán inicialmente por su costo.- El costo de propiedades, maquinarias y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento no se ha considerado necesario la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil, por cuanto se estima que tiene un efecto inmaterial.

Adicionalmente, en los activos aptos, se considera como parte del costo de dichos activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6 Deterioro del valor de los activos - Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos han sufrido pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

De conformidad con las NIIF, las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la reevaluación. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor de uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en

libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda al valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es registrada automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la reevaluación.

2.7 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 ***Impuesto corriente*** - El impuesto causado 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 imponibles o deducibles y partidas que no 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.

2.7.2 ***Impuestos diferidos*** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8 ***Provisiones*** - Las provisiones (pasivos) se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.9 Beneficios definidos a empleados

2.9.1 ***Beneficios a corto plazo.-*** Incluyen sueldos, beneficios sociales, aportaciones al Instituto Ecuatoriano de seguridad social (IESS), beneficios sociales como el 13er sueldo y otros y, participación en utilidades de la Compañía. Se reconocen como un pasivo y un gasto a medida que el empleado haya prestado sus servicios durante el periodo contable.

2.9.2 ***Beneficios a largo plazo (Post – Empleo).- Jubilación patronal el ndemnización por desahucio.-*** El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Es importante la participación de un perito independiente para la determinación y contabilización apropiada de los referidos cálculos actuariales

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Como la Compañía inicia sus operaciones la Gerencia considero que no es necesario registrar ninguna provisión por concepto de Jubilación Patronal y desahucio al personal.

2.9.3 ***Participación a trabajadores en las utilidades.-*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.10 Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos por trasporte de carga pesada se registran en la medida que se devengan, y se emiten las respectivas facturas.

2.11 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.13 Pasivos financieros

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, en caso de ser necesario. El período de crédito promedio otorgado por los proveedores por las compras de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero.– La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones de la Compañía

2.14 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que al 31 de diciembre del 2012, no estaban vigentes y no se aplicaron en forma anticipada.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos	

	financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado:

- Vida útil de las maquinarias y equipos
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Indice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% anual
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras, dinero de libre disponibilidad, valores en efectivo mantenidos en la Compañía, saldos en cuentas bancarias e inversiones sin mayor riesgo, altamente líquidas y de un plazo no mayor de tres meses desde la fecha de origen.- Se detallan a continuación:

	Tipo de cuenta	Al 31/12/ 2012
CAJA		9.000,00
BANCO BOLIVARIANO	CORRIENTE	21.896,37
BANCO PRODUBANCO	CORRIENTE	1.404,87
TOTAL		**32.301,24**

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por los servicios prestados por la compañía. Un desglose de estas cuentas por cobrar se presenta como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012
SERVICIOS DE TRANSPORTE	233.807,09
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	(2.338,07)
TOTAL	**231.469.02**

Las cuentas por cobrar a clientes, no originan interés alguno a favor de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2012, la Gerencia considera que es razonable el saldo de la provisión para cuentas incobrables.

TRANSPENAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE U.S.D

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Las transacciones durante los años2011 y 2012 y los saldos de las Propiedades, Maquinarias y Equipos, se resumen como sigue:

	Saldo al 31/Dic/2012
COSTO	
Muebles y Enseres	665.00
DEPRECIACION ACUMULADA	
Muebles y Enseres	(36.94)
	628.06

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y, su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de pasivos, generados por la adopción por primera vez de las NIIF, específicamente por el registro de provisiones por jubilación patronal y desahucio, no originaron la determinación de diferencias temporarias deducibles por las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar consistían en los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de 2012
PROVEEDORES	103.721,88
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	31.006,57
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	6.650,71
BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	76.771,75
OTROS PASIVOS	9.228,74
	227.379,65

Las cuentas por pagar antes citadas, no generan ningún tipo de interés a favor de terceros.

9.2 CUENTAS DIVERSAS RELACIONADAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía adeudaba a su principal accionista LOGIRAN S.A. U.S. $ 6.650,71

9.1 IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	Al 31 de diciembre de 2012
IMPUESTO IVA- RETENCIONES EN LA FUENTE Y DEL IVA	2.099,25
IMPUESTO A LA RENTA	28.907,32
	31.006,57

9.2 CUENTAS DIVERSAS RELACIONADAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía adeudaba a su principal accionista LOGIRAN S.A. U.S. $ 6.650,71

9.3 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los pasivos por beneficios a empleados se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2012
A CORTO PLAZO:		
• PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA		15.714,02
• BENEFICIOS SOCIALES		52.899,25
• APORTE PATRONAL POR PAGAR AL IESS		8.158,48
		76.771,75

Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Al 31 de diciembre del 2012 el personal total de la Compañía es de 56 empleados respectivamente (51 hombres y 5 mujeres en el 2012), que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía esta conformada por 800,00 acciones de un dólar de valor nominal cada una

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	Participación	2012
LOGIRAN S.A.	99,87%	799,00
RASNA COMERCIAL S.A.	0,13%	1,00
	100,%	

11. INGRESOS POR SERVICIOS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA

Durante los cinco meses del año 2012, se originaron ingresos por servicios de carga pesada por un total de U. S. $800.732,48

12. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos de los años 2012, clasificados por función y naturaleza se presenta como sigue:

COSTOS Y GASTOS	AÑO 2012	
	Costo del servicio	Gastos Administrativo
Costo	661.840,56	32.069,20
	661.840,56	**32.069,20**

13. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado del año 2012, ha sido calculado aplicando tasa del 23% sobre una base imponible determinada de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, disposiciones que resumimos a continuación:

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI) reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del R.O. No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351, de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) en la que se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la renta.

De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. En el año 2012 la Compañía se acogió a esta opción. Un resumen de la conciliación efectuada para determinar el impuesto a la renta causado del periodo fiscal 2012 se presenta como sigue:

14. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**104.760,14**
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	15.714,02
MAS	
GASTOS GENERALES NO DEDUCIBLES	36.637,88
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	**125.684,00**
IMPUESTO A LA RENTA	**28.907,32**
MENOS	
RETENCIONES DE CLIENTES	7.798,20
IMPUESTO A PAGAR	**21.109,12**

El impuesto a la renta es del 23%

Según la ley del Régimen Tributario interno y sus reformas las Compañías nuevas o de recientes constitución están exentas del anticipo del impuesto a la renta por los primeros dos años, por o tanto TRANSPENAC no calculo ni pagara el anticipo para el año 2013.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen como sigue:

Saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012

	Al 31/Dic/2012
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTA	16.565,10
LOGIRAN S.A.	16.565,10
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	6.650,71

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista no generan intereses a favor de la Compañía.

16. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados, como se indica a continuación:

16.1 Riesgo de crédito.- La Compañía tiene un buen control de las cobranzas, esto contribuye en parte al buen nivel de liquidez. Las cuentas por cobrar –clientes, están compuestas por un número importante de clientes, sin existir concentración de crédito. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de los clientes es continúa, y se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

16.2Riesgo de liquidez - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones realizadas. El riesgo de liquidez se controla, manteniendo reservas en efectivo depositadas en instituciones financieras de primer orden, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, no existen contingencias significativas que produzcan nuevos derechos u obligaciones que deban ser registrados o revelados en los estados financieros adjuntos.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 15 de marzo del 2013 fecha en que la Gerencia aprobó los Estados Financieros de la Compañía por los cinco meses terminados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.