RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre – Edificio Inmonec 3er Piso Ofic. 301 * Telfs.: 04-2300404 * 2300414 * Cel.: 094539296 * E-mail: giovanny_regalado@hotmail.com * Guayaquil

RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas.

   Únicamente para propósitos de información comparativa, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012. (Ver nota 17).

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 599 del 31 de Octubre del 2011, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), para la preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas entidades que cumpliere con las condiciones para calificar como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Según esta obligación, la Compañía **TRANSACSA TRANSACCIONES S.A.**, aplicó la convergencia a NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cia. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoria
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, abril 11 del 2013

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	1.512	0
Cuentas y documentos por cobrar	5	0	12.097
Gastos pagados por anticipado	6	18.548	32.212
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		20.060	44.309
Propiedades y equipos	7	23.109	23.109
Cargos diferidos	8	958.336	958.336
Otros activos	9	221	1.060
TOTAL ACTIVOS		1.001.726	1.026.814
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario, contable		0	5.012
Cuentas y documentos por pagar	10	12.998	12.914
Beneficios acumulados por pagar	11	1.732	1.648
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		14.730	19.574
Pasivo a largo plazo	12	977.503	1.038.170
TOTAL PASIVOS		992.233	1.057.744
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	20.000	20.000
Reserva legal	3	660	660
Reserva facultativa	14	42	42
Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIF	3 y 17	595.932	501.174
Resultados acumulados	15	(607.141)	(552.805)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9.493	(30.929)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.001.726	1.026.814

Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General

CBA. Danny González Jara
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
INGRESOS:			
Ingresos operacionales		0	0
TOTAL INGRESOS		0	0
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos		(61.427)	(81.921)
Gastos financieros		(62)	(104)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(61.489)	(82.025)
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Otros ingresos		11.358	0
Otros egresos		0	(169)
PÉRDIDA DE LA OPERACIÓN	**16**	(50.131)	(82.194)
Impuesto a la renta (Anticipo mínimo)	**16**	(4.204)	(4.536)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	**16**	(54.335)	(86.730)

Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General

CBA. Danny González Jara
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Movimiento	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total
			(US dólares)			
Saldos a enero 1 del 2011	20.000	660	42	501.174	(466.075)	55.801
Pérdida del ejercicio, 2011					(86.730)	(86.730)
Saldos a diciembre 31, 2011	20.000	660	42	501.174	(552.806)	(30.929)
Ajuste compensación de activos y pasivos con partes relacionadas				94.758		94.758
Pérdida del ejercicio, 2012					(54.335)	(54.335)
Saldos a diciembre 31, 2012	20.000	660	42	595.932	(607.141)	9.493

Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General

CBA. Danny González Jara.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	2012	2011
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes.	0	0
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(38.863)	(86.781)
Efectivo pagado por gastos financieros	(62)	(104)
Otros ingresos	11.358	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(27.567)	(86.885)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	(5.012)	19
Aumento en pasivo a largo plazo	34.091	86.866
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	29.079	86.885
Aumento de fondos	1.512	0
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	0	0
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	1.512	0

Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General

CBA. Danny González Jara.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	2012	2011
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA NETA	(54.335)	(86.730)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la Renta	4.204	4.536
Depreciaciones y amortizaciones	0	4.480
	(50.131)	(77.714)
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	12.097	(4.659)
Disminución en gastos anticipados	13.664	649
Disminución (Aumento) en otros activos	839	(530)
Aumento en beneficios acumulados	84	534
Disminución en cuentas por pagar	(4.120)	(5.165)
	22.564	(9.171)
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(27.567)	(86.885)

Ing. Oscar Loor Oporto
Gerente General

CBA. Danny González Jara.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. ACTIVIDAD

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.- (La Compañía) fue constituida en Guayaquil el 12 de agosto de 1982. Tiene por objeto proporcionar el servicio de alquiler de aeronave, contando en el año 2007 con el certificado de operación otorgado por la Dirección de Aviación Civil (DAC).

Para efectos de operatividad, se celebró en marzo de 1997 un contrato de arrendamiento (leasing) de un helicóptero ROBINSON R44. Posteriormente con fecha mayo 1 del 2001 la Compañía celebró un contrato de arrendamiento (leasing) de cuatro helicópteros BELL 205, de los cuales, a partir de octubre 22 del 2004 dos empezaron a funcionar. En el año 2007 se rescindieron los contratos de leasing en mención y la empresa ha cesado temporalmente de operar a partir del 2008.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	%
2012	4,1%
2011	5,4%
2010	3,3%

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica los plazos mencionados en la Resolución No. 06.Q.ICI-004, y solicita la presentación de información relacionada con este proceso.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y.
c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES) (Continuación)

La evaluación de estas condiciones se realiza tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

Con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, **TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.,** inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando una disminución neta del activo por US$ 5.134, del pasivo por US$ 26.307 y aumento del patrimonio por US$ 21.174 tanto para el año 2011 y 2012.

Declaración de cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre de 2011, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Propiedades y equipos.- El activo fijo contabilizado al 30 de abril del 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 y las compras posteriores a esa fecha, al costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable.

El valor revalorizado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos	Tasas
Maquinarias	10%
Equipos de Comunicación	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Muebles y Enseres	10%

Gastos de Investigación y Desarrollo.- Todos los gastos realizados durante el proceso de montaje de las aeronaves, pruebas y funcionamiento por debajo de su capacidad normal fueron diferidos para ser amortizados en un periodo de diez años, a base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General. A partir de que la empresa genere ingresos y conforme inicien sus actividades y funcionen en su capacidad normal de cada una de las aeronaves.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de Trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta es del 23%.

Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo está constituido por:

Ajuste de fondos disponibles	(347)
Ajuste de cuentas incobrables	(2.260)
Ajuste de otros activos	(2.527)
Ajuste de cuentas por pagar	52
Prestaciones sociales no consideradas	1.236
Ajuste de cuentas por pagar relacionadas	25.020
	21.174

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Bancos	1.512	0
Total	1.512	0

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Accionista	0	10.800
Compañías relacionadas	0	102
Anticipos a proveedores	0	87
Empleados	0	1.108
Total	0	12.097

La Administración manifiesta que no registro provisión para cuentas incobrables debido a que considero que los valores pendientes eran recuperables.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas al 31 de diciembre del 2011 no generaron intereses.

6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Impuestos pagados por anticipado	10.090	26.644
Seguros	8.458	5.568
Total	18.548	32.212

Impuestos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está compuesta principalmente por US$ 4.204 y US$ 16.282 respectivamente por valores pagados por el pago del anticipo de Impuesto a la Renta de los años 2012 y 2011.

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Saldos al 31-dic-12
		(US dólares)	
Maquinarias y equipos	57.693	0	57.693
Equipos de computación	99		99
Muebles y enseres	1.950	0	1.950
Subtotal	59.742	0	59.742
Depreciación acumulada	(36.633)	(0)	(36.633)
Total	23.109	(0)	23.109

8 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Gastos de investigación y desarrollo	1.535.638	1.535.638
Gastos de constitución	2.772	2.772
Subtotal	1.538.410	1.538.410
(-) Amortización	(580.074)	(580.074)
Total	958.336	958.336

Gastos de investigación y desarrollo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a desembolsos efectuados durante el proceso de ensamblaje y pruebas de funcionamiento de cinco helicópteros realizadas en los años 1997 (1 helicóptero) y 2001 (4 helicópteros) previo a su puesta en operación. La Compañía sujetándose a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, amortizará dichos valores a 10 años plazo.

9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta consiste de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	0	1.060
Otros	221	0
Total	221	1.060

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Proveedores	8.708	8.097
Impuestos por pagar	4.290	4.817
Total	12.998	12.914

Cuentas por pagar Proveedores, representa facturas por la adquisición de materiales, suministros y pagos de seguros.

11 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los beneficios acumulados por pagar están conformados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Decimo tercer sueldo	76	0
Decimo cuarto sueldo	243	230
Fondo de reserva	0	5
Vacaciones	1.413	1.413
Total	1.732	1.648

12 PASIVO A LARGO PLAZO

Las cuenta pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

	2012	2011
	(US dólares)	
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Accionistas	977.503	1.038.170
Total obligaciones	977.503	1.038.170

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con Compañías Relacionadas y Accionistas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

13 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital de la Compañía está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad.

Compañía	Acciones 2012	(US dólares)	Acciones 2011	(US dólares)
Eco. Oscar H. Loor Risco	0	0	11.022	11.022
Bira, Bienes Raíces S. A.	8.954	8.954	8.336	8.816
Sodirec S. A.	0	0	480	0
Eco. Emilia Oporto Cortes de Loor	0	0	138	138
Ing. Oscar Emilio Loor Oporto	11.046	11.046	24	24
Total	20.000	20.000	20.000	20.000

14 RESERVA FACULTATIVA

Esta cuenta tiene su origen en la resolución de la Junta General de Accionistas de segregar de las utilidades líquidas del ejercicio un monto que no se distribuye a los propietarios y se mantiene en la empresa como una reserva voluntaria. El saldo de dicha cuenta, por resolución de la Junta General de Accionistas, puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

15 RESULTADOS ACUMULADOS

Representa las pérdidas acumuladas de los años 2009, 2010, 2011 y 2012 determinadas al cierre del ejercicio.

16 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A)	(50.132)	(82.194)
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	0	0
(+) Gastos no deducibles locales		0	0
Base imponible		(50.132)	(82.194)
(-) Impuesto mínimo	(C)	(4.204)	(4.536)
Pérdida neta del ejercicio (A-B-C)		(54.336)	(86.730)

La Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2012 y 2011, el anticipo determinado para estos ejercicios, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (abril 11 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

17 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ

	NEC 31-dic- 10	Efecto de la Transición a NIIF	NIIF 31-dic-10
		(US dólares)	
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	347	(347)	0
Cuentas y documentos por cobrar	9.698	(2.260)	7.438
Gastos pagados por anticipado	32.861		32.861
Total activo corriente	42.906	(2.607)	40.299
Propiedad, planta y equipo	27.589		27.589
Cargos diferidos	958.33		958.336
Otros activos	3.057	(2.527)	530
Total activos	1.031.888	(5.134)	1.026.754
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario	4.993	0	4.993
Cuentas y documentos por pagar	13.595	(52)	13.543
Beneficios acumulados por pagar	2.349	(1.236)	1.113
Total pasivos corrientes	20.937	(1.288)	19.649
Pasivo a largo plazo	976.324	(25.020)	951.304
Total Pasivos	997.261	(26.308)	970.953
Patrimonio:			
Capital social	20.000		20.000
Aportes para futura capitalización	480.000	(480.000)	0
Reserva legal	660		660
Reserva facultativa	42		42
Resultados acumulados			
Pérdidas Acumuladas	(472.012)		(472.012)
Utilidades Acumuladas	5.937		5.937
Resultados acumulados aplicación NIIF	0	501.174	501.174
Total patrimonio	34.627	21.174	55.801
Total pasivos y patrimonio	1.031.888	(5.134)	1.026.754

17 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

d) Las cuentas por pagar relacionadas se ajustaron debido al exceso de provisión que existía en esta cuenta.

e) Se debe mostrar en forma separada los anticipos de los socios o accionistas para futuros aumentos de capital precisándose las condiciones o características de la emisión de acciones, de lo contrario deberá formar parte del Resultado Acumulado por adopción por primera vez de las NIIF.

18 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- El 6 de octubre del 2003, la Compañía interpuso una demanda de daños y perjuicios contra la Dirección de Aviación Civil (DAC), en el Tribunal Contencioso Administrativo No. 2 de Guayaquil, contenidos en la acción de amparo constitucional No. 090-2003, interpuesta en el Juzgado Octavo de lo Civil de El Oro por el otorgamiento extemporáneo del permiso de operación a favor de la Compañía.

La cuantía de la indemnización fue estimada en US$ 4.291.050 (cuatro millones doscientos noventa y un mil cincuenta) más los intereses legales contados desde el 22 de octubre del 2004.

A la fecha de nuestro informe, el juicio se encuentra en etapa de casación en la ciudad de Quito, en la Corte Nacional de Justicia en la Sala Contenciosa Administrativa.

Saldo y Transacciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2012, se encuentran reportadas en la nota 5 y 12 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.