

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2006

410187

Consultores Administrativos (Consultad) C. Ltda.

P. Carbo 1014 y Sucre
Piso 2, oficina 3
Tel. 2321788-2517585 Fax 2517585
Apartado 09-01-9780

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los accionistas de

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.:

Hemos auditado el balance general de **TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.** (una sociedad anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de tales estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros, con base en la auditoría que practicamos.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, evidencia que sustente los importes y revelaciones mostradas en los estados financieros. Incluye también evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Como se indica en la nota 2, la compañía prepara sus estados financieros y registra la contabilidad de conformidad a normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y normas contables emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Gobierno Nacional.

Como se indica en la nota 7, la compañía mantiene al cierre del ejercicio 2006 Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas por US\$ 276,602 por concepto de facturación por servicios no cancelados.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad descritos en la nota 2.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de agente de retención y percepción por el período terminado el 31 de diciembre del 2006, se emite por separado.



C.P.A. Sergio Vicente Plaza V., Ing.Com.
SOCIO DE CONSULTORES ADMINISTRATIVOS
(CONSULTAD)
Reg. SC-RNAE-024 Superintendencia de Compañías

Abril, 23 del 2007
Guayaquil, Ecuador



TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y Bancos	nota 4	520
Cuentas por cobrar	nota 5	3.221
Gastos pagados por anticipado	nota 6	21.536

Total de activos corrientes		<u>25.277</u>
-----------------------------	--	---------------

**CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS
RELACIONADAS**

	nota 7	<u>276.602</u>
--	--------	----------------

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	nota 8	
--	--------	--

Maquinarias y equipo		57.660
Muebles y enseres		2.082
		<u>59.742</u>
menos- Depreciación acumulada		<u>(8.117)</u>
Total de Propiedades, planta y equipo		<u>51.625</u>

CARGOS DIFERIDOS, neto

	nota 9	1.265.818
--	--------	-----------

OTROS ACTIVOS, neto

	nota 10	3.587
--	---------	-------

Total de Activos

	<u><u>1.622.909</u></u>
--	-------------------------

Vea notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**PASIVOS Y PARTICIPACION
DE LOS ACCIONISTAS**

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar	nota 11	52.583
Total de pasivos corrientes		<u>52.583</u>

**CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS
RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

nota 12 1.614.262

Total de Pasivos 1.666.845

PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS

Capital suscrito y pagado	nota 13	20.000
Aporte para capitalizaciones futuras	nota 14	152.366
Reserva Legal	nota 15	660
Reserva Facultativa	nota 16	42
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	nota 17	(217.004)

Total de Participación
de los Accionistas (43.936)

Total de Pasivo y
Participación de Accionistas 1.622.909

Vea notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

VENTAS NETAS	nota 1	228.261
COSTO DE VENTAS		366.036
Utilidad Bruta		<u>(137.775)</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Generales y de administración		85.150
Utilidad (pérdida) antes de otros egresos (ingresos)		<u>(222.925)</u>
OTROS EGRESOS (INGRESOS):		
Gastos financieros		16
Total Otros Egresos (Ingresos)		<u>16</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(222.941)</u>
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		0
Utilidad (Pérdida) Neta	nota 17	<u><u>(222.941)</u></u>

Vea notas a los estados financieros



TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(expresado en sucres)

	Capital	Aportes capitalizaciones futuras	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2006	20.000	152.366	660	42	5.937	179.005
Pérdida del ejercicio	0		0	0	(222.941)	(222.941)
Saldos al 31 de diciembre del 2006	20.000	152.366	660	42	(217.004)	(43.936)

Vea notas a los estados financieros



TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES

Pérdida neta	(222.941)
Ajuste para conciliar la utilidad neta a efectivo neto proveniente de operaciones:	
Depreciación, amortización	131.008
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	8.023
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	10.336
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar compañías relacionadas	(141.422)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	24.902
Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionistas	188.833
Efectivo neto proveniente (usado en) de actividades de operación	<u>(1.261)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Disminución de otros activos	1.261
Efectivo neto proveniente (usado en) de actividades de inversión	<u>1.261</u>

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y

EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>520</u>
----------------------------------------------------------	------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

AL FINAL DEL AÑO

nota 4

520

Vea notas a los estados financieros

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 12 de agosto de 1982. Tiene por objeto proporcionar el servicio de alquiler de aeronave, contando para este efecto con el certificado de operación otorgado por la Dirección de Aviación Civil (DAC). En la actualidad fundamentalmente presta sus servicios a una compañía relacionada y opera por debajo de su capacidad normal.

Para este efecto ha celebrado con fecha marzo de 1997 un contrato de arrendamiento (leasing) de un helicóptero ROBINSON R44 que se encuentra operando. Adicionalmente con fecha mayo 1 del 2001 celebró un contrato de arrendamiento (leasing) de cuatro helicópteros BELL 205, de los que a partir de octubre 22 del 2004 dos empezaron a funcionar. En el año 2006 el contrato de arrendamiento (leasing) solo es para dos helicópteros BELL 205, uno funcionando y el otro se encuentra desmontado (desarmado).

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La compañía mantiene desde abril 1 del 2000 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, Normas Internacionales de Contabilidad NIC y las normas contables emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Gobierno del Ecuador. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

La compañía reconoció los efectos de la inflación y devaluación acumulada en el balance general al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes al cierre de dicho periodo.

Propiedades, Planta y Equipo.- El activo fijo contabilizado al 30 de abril del 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 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.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General que establecen el siguiente número de años mínimos para los diferentes tipos de activos:

Maquinarias y equipos
Muebles y enseres

AÑOS

10
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 son diferidos para ser amortizados en un período de diez años, a base de la ley 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 cada una de las aeronaves..

3. SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros hasta el 31 de diciembre de 1999 fueron ajustados de acuerdo al sistema de corrección monetaria creado por el art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El objetivo del sistema era reexpresar aquellos rubros del balance cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente del valor de mercado como resultado de la inflación, la devaluación o de pactos que afecten el respectivo activo o pasivo

El Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador y la Federación Nacional de Contadores del Ecuador expedieron la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 16 denominada SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA INTEGRAL, de aplicación a partir del año 2000, pero que por efectos de ser el primer período de aplicación se implementó un procedimiento especial definido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 NEC 17, expedida por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador y la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada por el Servicio de Rentas Internas y las Superintendencias de Compañías y de Bancos en marzo 31 del 2000.

El sistema de corrección monetaria integral definido en la NEC 16 determina que deberán efectuarse ajustes por inflación de los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio y las cuentas de resultados. La corrección monetaria origina una Ganancia o Pérdida por Posición Monetaria Neta que puede considerarse como la diferencia resultante de la reexpresión de los rubros mencionados anteriormente .

En los ejercicios 2001 al 2006 por disposición de las autoridades gubernamentales no se aplica el sistema de corrección monetaria integral de los estados financieros .

Cuenta Reserva de capital.- La cuenta Reserva de Capital se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio 2000

El saldo de la cuenta Reserva de Capital no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la empresa. También puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006 la caja y bancos consistía en:

Caja	520
	<u>520</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas por cobrar consistían en:



Anticipo a proveedores	1,770
Empleados	1,280
Clientes	171
	<u>3,221</u>

La empresa no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2006, los gastos pagados por anticipado consistían en:

Impuestos	57,470
Seguros	18,722
	<u>76,192</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas consistían en:

Minerales del Ecuador Minecsa S.A.	276,602
	<u>276,602</u>

Cartera originada por la prestación de servicios de transportación aérea. No tiene fecha de vencimiento.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldos al 1ro. Enero de 2006	Adiciones y transferencias	Corrección monetaria	Bajas y reclasificaciones	Saldos al 31-Dec de 2006
Costo revalorizado					
Maquinarias y equipos	57,693	0	0	33	57,660
Muebles y enseres	2,049	33	0	0	2,082
	59,742	33	0	33	59,742
Depreciación acumulada	2,120	5,997	0	0	8,117
Valor en libros	57,622	(5,964)	0	33	51,625

9. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006, los cargos diferidos consistían en:

Gastos de investigación y desarrollo	1,535,638
Gastos de constitución	<u>2,772</u>
	1,538,410
menos amortización acumulada	<u>275,592</u>
	<u><u>1,262,818</u></u>

10. **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2006, los otros activos consistían en:

Depósitos en garantía	3,577
Otros	<u>10</u>
	<u>3,587</u>

11. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Sobregiro bancario	14,154
Impuestos y seguro social	7,039
Beneficios acumulados	10,458
Proveedores y otros	20,932
	<u>52,583</u>

12. **CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar a compañías relacionadas o con accionistas comunes y a los accionistas consistían en:

Bira, Bienes Raíces S.A.	773,258
Sodirec S.A.	735,911
Accionistas	<u>105,093</u>
	<u>1,614,262</u>

Las cuentas por pagar a los accionistas y compañías relacionadas o con accionistas comunes no ocasionan el pago de intereses, ni tienen fecha de vencimiento.

13. **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**

Representan 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

14. **APORTES PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS**



Representan aportes de los accionistas para ser utilizados en futuros aumentos de capital o para absorber pérdidas acumuladas.

15. **RESERVA LEGAL**

Por disposición de la ley de compañías, de las utilidades líquidas de cada ejercicio se debe segregar el 10% para formar el fondo de reserva legal hasta completar el 50% del capital suscrito. El saldo de dicha cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero en cambio por resolución de la junta general de accionistas puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

16. **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.

17. **UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS**

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. 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

La pérdida del año 2006 determina que al cierre de ese ejercicio la compañía tenga patrimonio negativo y la coloca en causal de disolución, la que puede superarse con un aumento de capital o la compensación de las pérdidas acumuladas por parte de los accionistas empleando las cuentas aportes para futuras capitalizaciones, créditos a su favor o recursos frescos.

18. **IMPUESTOS**

En el ejercicio fiscal 2006 rige la tasa impositiva del 25% de impuesto a la renta para las sociedades, excepto cuando las utilidades son reinvertidas, en cuyo caso la tarifa es del 15%. Rige también el sistema de las retenciones en la fuente sobre los pagos que constituyan ingresos para los beneficiarios y el esquema del pago de anticipo de impuesto a la renta, del 50 % del impuesto a la renta pagado el año anterior.

Además en lo que respecta al impuesto al valor agregado en la venta de bienes y servicios se aplicó la tarifa del 12% y en los casos tipificados en las disposiciones legales, la tarifa del 0%.

19. **CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN**

El 6 de octubre del 2003, la compañía propuso demanda de daños y perjuicios contra la Dirección de Aviación Civil (DAC), en el Tribunal Contencioso Administrativo No 2 de Guayaquil, declarados esos en la acción de amparo constitucional No 090-2003, en el Juzgado Octavo de lo Civil de El Oro. La cuantía de la indemnización fue estimada en tres millones de dólares de los Estados Unidos de América, hasta la presentación de la



demanda; sin embargo, la pretensión de la compañía es que ésta se incrementará diariamente, a partir de la fecha indicada. A la fecha del informe de los auditores externos, el estado de la causa contenciosa administrativa se encuentra en el de resolver.

20. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Durante el año 2006 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas o con accionistas comunes:

Venta de servicios de alquiler aeronave	
Minerales del Ecuador Minecsa S.A.	128,400

Las transacciones con las compañías relacionadas o con accionistas comunes se realizan en condiciones iguales a las que se efectúan con terceros.

21. **EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

22. **CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE LOS AUDITORES**

La empresa ha dado estricto cumplimiento a las recomendaciones de los auditores externos formuladas en el informe anterior.

