

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.**  
**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2008**



# Consultores Administrativos (Consultad) C. Ltda.

P. Carbo 1014 y Sucre  
Piso 2, oficina 3  
Tel. 2321788-2617585 Fax 2617585  
E mail: consultad@hotmail.com  
Apartado 09-01-9780  
E mail consultad@hotmail.com

## 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 2008, 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. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables y razonables de acuerdo con las circunstancias. 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 internacionales de auditoría. Estas normas establecen que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de las empresas, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de las empresas. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.

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; normas contables emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Gobierno Nacional y normas internacionales de información financiera, en tanto estas no se opongan a las normas específicas nacionales.



A handwritten signature or set of initials in the bottom right corner of the page.

Como se indica en la nota 7, la compañía mantiene al cierre del ejercicio 2008 Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas por US\$ 283,218 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 2008, los resultados de 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 2008, 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, 24 del 2009**  
**Guayaquil, Ecuador**



**TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Caja y Bancos	nota 4	7.755
Cuentas por cobrar	nota 5	3.629
Gastos pagados por anticipado	nota 6	19.359
Total de activos corrientes		<u>30.743</u>

**CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS**

nota 7 283.218

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

nota 8

Maquinarias y equipo		
Muebles y enseres		
menos- Depreciación acumulada		
Total de Propiedades, planta y equipo		



CARGOS DIFERIDOS, neto	nota 9	1.111.977
OTROS ACTIVOS, neto	nota 10	193
Total de Activos		<u>1.465.808</u>

Vea notas a los estados financieros

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**PASIVOS Y PARTICIPACION  
DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas y documentos por pagar	nota 11	9.025
Total de pasivos corrientes		<u>9.025</u>

**CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS  
RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Total de Pasivos	nota 12	1.569.028
		<u>1.578.053</u>

**PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS**

Capital suscrito y pagado	nota 13	20.000
Reserva Legal	nota 14	660
Reserva Facultativa	nota 15	42
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	nota 16	(132.947)
Total de Participación de los Accionistas		<u>(112.245)</u>
Total de Pasivo y Participación de Accionistas		<u>1.465.808</u>



Vea notas a los estados financieros

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

VENTAS NETAS	nota 1	4.100
COSTO DE VENTAS		0
Utilidad Bruta		<u>4.100</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Generales y de administración		142.968
Utilidad (pérdida) antes de otros egresos (ingresos)		<u>(138.868)</u>
<b>OTROS EGRESOS (INGRESOS):</b>		
Gastos financieros		<u>16</u>
Total Otros Egresos (Ingresos)		16
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(138.884)</u>
<b>PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad (Pérdida) Neta	nota 17	<u><u>(138.884)</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 2008**

**(expresado en sucres)**

	Capital	Aportes capitalizaciones futuras	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	20.000	159.849	660	42	(316.336)	(135.785)
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(138.884)	(138.884)
Absorción de pérdidas	0	(159.849)	0	0	322.273	162.424
Saldos al 31 de diciembre del 2008	20.000	0	660	42	(132.947)	(112.245)

Vea notas a los estados financieros



**TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES**

Pérdida neta	(138.884)
Ajuste para conciliar la utilidad neta a efectivo neto proveniente de operaciones:	
Depreciación, amortización	5.974
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(18)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	(2.458)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(50.639)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionistas	178.393
Efectivo neto proveniente (usado en) de actividades de operación	<u>(7.632)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Disminución de otros activos	983
Efectivo neto proveniente (usado en) de actividades de inversión	<u>983</u>

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y  
EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>14.404</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>7.755</u></u>

nota 4

Vea notas a los estados financieros

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**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 en el año 2007 con el certificado de operación otorgado por la Dirección de Aviación Civil (DAC). En el ejercicio 2007 operó por debajo de su capacidad normal.

Para este efecto celebró con fecha marzo de 1997 un contrato de arrendamiento (leasing) de un helicóptero ROBINSON R44. 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 2007 se rescindieron los contratos de leasing en mención y la empresa ha cesado temporalmente de operar durante el año 2008.

**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 Información Financiera NIIF 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 período.

**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:

	AÑOS
Maquinarias y equipos	10
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 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 2008 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 2008 la caja y bancos consistía en:

Caja	347
Bancos	7.408
	<u>7.755</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 las cuentas por cobrar consistían en:

Anticipo a proveedores	2 178
Empleados	1.280
Clientes	171
	<u>3.629</u>

La empresa no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

#### 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2008, los gastos pagados por anticipado consistían en:

Impuestos	17.507
Seguros	1.852
	<u>19.359</u>

#### 7. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas consistían en:

Compañía relacionada	283.218
	<u>283.218</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 2008	Adiciones y transferencias	Corrección monetaria	Bajas y reclasificaciones	Saldos al 31-dic de 2008
Costo revalorizado					
Maquinarias y equipos	57.693	0	0	0	57.693
Muebles y enseres	2.049	0	0	0	2.049
	<u>59.742</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59.742</u>
Depreciación acumulada	14.091	5.974	0	0	20.065
Valor en libros	<u>45.651</u>	<u>-5.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39.677</u>

#### 9. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2008, 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>426.433</u>
	<u>1.111.977</u>

**10. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2008, los otros activos consistían en:

Depósitos en garantía	<u>193</u>
	193

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

Impuestos	102
Beneficios acumulados	467
Proveedores y otros	8.456
	<u>9.025</u>

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

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por pagar a compañías relacionadas o con accionistas comunes y a los accionistas consistían en:

Compañías relacionadas	1.553.079
Accionistas	<u>15.949</u>
	<u>1.569.028</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. 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.

**15. RESERVA FACULTATIVA**

Esta cuenta tiene su origen en la resolución de la junta general de accionistas de segregarse 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.

**16. 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 2008 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.

**17. IMPUESTOS**

En el ejercicio fiscal 2008 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.

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%.

**18. 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.

**19. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Durante el año 2008 no se han efectuado transacciones con compañías relacionadas o con accionistas comunes.

**20. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de preparación de nuestro informe, la compañía continúa en un proceso de reingeniería pues se le caducó el permiso de operación otorgado por la DAC y la renovación se encuentra en trámite, por lo que hasta que inicie la nueva fase de operación ha procedido a liquidar a su personal.

**21. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE LOS AUDITORES**

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

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' followed by a horizontal line and a long, sweeping flourish that extends upwards and to the right.