

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

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 2005 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, dos empezaron a funcionar a partir de octubre 22 del 2004.

En el año 2007 se rescindieron los contratos de leasing en mención y desde el año 2009, la Compañía no renovó el certificado de operación, lo que no le permite operar con sus dos helicópteros, los cuales desde esta fecha se encuentran en uno de los hangares del aeropuerto de Manta.

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:	%
2013	2,7%
2012	4,1%
2011	5,4%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Declaración de cumplimiento.- De conformidad con la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de Octubre del 2011, la cual 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 cumplieren con las condiciones para calificar como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), la Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), el efecto en el año 2012 fue una disminución neta del activo, pasivo por US\$ 46.290 y US\$ 162.222 respectivamente y aumento en patrimonio por US\$ 115.932.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. La moneda utilizada en el registro de las transacciones es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de plena circulación en el Ecuador desde el 13 de marzo del 2000, en la que se emitió la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 34 de marzo 13 del 2000.

TRANSACSA, TRANSACCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá cumplir con los plazos de pago de sus obligaciones con accionistas, proveedores y organismo de control tributario.

La Compañía viene operando desde el año 2009 sobre bases no rentables que han impedido su crecimiento patrimonial, debido a la falta de renovación del certificado de operación.

El estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, presenta pérdidas acumuladas por US\$ 667.137 y cuentas por pagar a largo plazo con sus accionistas por US\$ 1.002.263, por la falta de generación de ingresos por lo que sus costos y gastos de mantenimiento fueron asumidos por sus accionistas. Estas condiciones indican la existencia de una incertidumbre relativa que puede proyectar una duda relativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. La Gerencia considera que aunque existan los asuntos indicados, los accionistas de la Compañía han decidido sostener el financiamiento de costos y gastos hasta que en el mediano plazo se disponga de nuevas alternativas para continuar operando en el futuro previsible.

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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias	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 cada una de las aeronaves.

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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 periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% 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 fue 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.ICL.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 2013 y 2012 el saldo está constituido por:

Ajuste de fondos disponibles	(347)
Ajuste de cuentas incobrables	(27.473)
Ajuste de otros activos	(18.470)
Ajuste de cuentas por pagar	124
Ajuste de beneficios sociales	1.143
Ajuste de cuentas por pagar relacionadas	160.955
Ajuste de aportes patrimoniales	480.000
Total	595.932

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 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Bancos	0	1.512
Total	0	1.512

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

5 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta	4.189	4.204
Retenciones en la fuente	5.885	5.886
IVA Pagado	143	222
Seguros	<u>7.067</u>	<u>8.458</u>
Total	<u>17.284</u>	<u>18.770</u>

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años 2013 y 2012, los saldos de las cuentas que conforman propiedades y equipos no presenta ningún movimiento, como sigue:

Cuentas	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Saldos al 31-dic-12 (US dólares)	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
Maquinarias y equipos	57.693	0	57.693	0	57.693
Equipos de computación	99		99		99
Muebles y enseres	<u>1.950</u>	<u>0</u>	<u>1.950</u>	<u>0</u>	<u>1.950</u>
Subtotal	59.742	0	59.742	0	59.742
Depreciación acumulada	<u>(36.633)</u>	<u>(0)</u>	<u>(36.633)</u>	<u>(0)</u>	<u>(36.633)</u>
Total	<u>23.109</u>	<u>(0)</u>	<u>23.109</u>	<u>(0)</u>	<u>23.109</u>

7 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Gastos de investigación y desarrollo	1.535.638	1.535.638
Gastos de constitución	<u>2.772</u>	<u>2.772</u>
Subtotal	1.538.410	1.538.410
(-) Amortización	<u>(580.074)</u>	<u>(580.074)</u>
Total	<u>958.336</u>	<u>958.336</u>

Gastos de investigación y desarrollo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

8 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, representa sobregiro contable de la cuenta corriente en el Banco de Guayaquil.

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores	20.693	8.708
Empleados	4.533	0
Impuestos por pagar	<u>4.212</u>	<u>4.290</u>
Total	<u>29.438</u>	<u>12.998</u>

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

Empleados, corresponde principalmente sueldos del mes de diciembre por US\$ 4.533.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, impuesto por pagar representa principalmente provisión de impuesto a la renta por US\$ 4.189 y US\$ 4.204 respectivamente.

10 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los beneficios acumulados por pagar están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	76	76
Décimo cuarto sueldo	217	243
Vacaciones	<u>955</u>	<u>1.413</u>
Total	<u>1.248</u>	<u>1.732</u>

11 PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuenta pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	15.814	0
Accionistas	<u>1.002.263</u>	<u>977.503</u>
Total obligaciones	<u>1.018.077</u>	<u>977.503</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con Compañías Relacionadas y Accionistas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 y su composición es la siguiente:

TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

12 CAPITAL SOCIAL (Continuación)

<u>Accionistas</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Total (US dólares)</u>
Bira, Bienes Raíces S. A.	8.954	8.954
Ing. Oscar Emilio Loo Oporto	<u>11.046</u>	<u>11.046</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

13 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.

14 RESULTADOS ACUMULADOS

Representa las pérdidas acumuladas de los años 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 determinadas al cierre del ejercicio.

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Pérdida del ejercicio	(A)	(55.807)	(50.132)
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible		(55.807)	(50.132)
(-) Impuesto mínimo	(C)	<u>(4.189)</u>	<u>(4.204)</u>
Pérdida neta del ejercicio (A-B-C)		<u>(59.996)</u>	<u>(54.336)</u>

La Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2013 y 2012, 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 (junio 16 del 2014), 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.

16 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:

**TRANSACSA, TRANSACCIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

**16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)**

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 estado del Juicio No. 283-2003 seguido por Transacsa, Transacciones S.A., se encuentra en la Corte Nacional de Justicia, signado con No. 50-2010, porque la Dirección de Aviación Civil interpuso un Recurso de Hecho, al proceso de ejecución de la sentencia que TRANSACSA solicitó en el Tribunal Contencioso Administrativo de Guayaquil.

Se está haciendo gestiones para que en Quito, en la Corte Nacional despachen el recurso de casación que en forma desleal interpuso la Dirección de Aviación Civil, y regrese el juicio al Guayaquil Tribunal Contencioso Administrativo, para cobrar el dinero enviado a pagar.

Saldo y Transacciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2013, se encuentran reportadas en la nota 11 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 16 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2013, 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.
