

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, los cuales incluyen balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre 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, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.
4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación 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.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

6. **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



DR. JUAN CARLOS PAREDES ANDRANGO
SC-RNAE No. 562

Julio 31 del 2014
Quito - Ecuador

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		4,233	46,841
Inversiones temporales	3	-	1,021
Cuentas por cobrar	4	267,976	526,514
Inventarios	5	10,163	49,654
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		282,372	624,030
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad, planta y equipos, neto	6	1,101,032	1,044,968
Cargos diferidos	7	149	341,236
Otros activos	8	298,270	240,038
TOTAL ACTIVOS		1,681,823	2,250,272
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	9	-	4,202
Cuentas por pagar	10	150,233	239,252
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		150,233	243,454
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Deuda a largo plazo	11	755,359	119,495
Provisión fomento de operación	12	709,330	662,669
Otros pasivos a largo plazo		52,510	358,740
TOTAL PASIVOS		1,667,432	1,384,358
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	20,000	20,000
Aportes futuras capitalizaciones	14	4,226	4,226
Reservas	15	5,287	5,287
Resultados acumulados		(15,122)	836,401
TOTAL PATRIMONIO		14,391	865,914
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,681,823	2,250,272

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES:			(US\$.)
Ingresos por servicios	16	356,463	718,427
Otros ingresos		474,523	344,530
Ingresos financieros		-	8
TOTAL		830,986	1,062,965
COSTOS Y GASTOS:	17		
Costo de operación		595,041	654,834
Gastos administrativos		138,476	121,724
Gastos financieros		-	34,467
Otros gastos		187,117	253,910
TOTAL		920,634	1,064,935
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		(89,648)	(1,970)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 18	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-	-
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	-	-
10% RESERVA LEGAL		-	-
UTILIDAD NETA		-	-

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)					
	2012					
Saldos al 1 de enero del 2012	20,000	1,133	4,226	4,154	825,825	855,338
Ajustes resultados años anteriores					12,546	12,546
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(1,970)	(1,970)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,000	1,133	4,226	4,154	836,401	865,914
	2013					
Saldos al 1 de enero del 2013	20,000	1,133	4,226	4,154	836,401	865,914
Ajustes resultados años anteriores					(761,875)	(761,875)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(89,648)	(89,648)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20,000	1,133	4,226	4,154	(15,122)	14,391

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,129,015	1,298,774
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,093,581)	(1,171,334)
Intereses ganados	-	8
Intereses pagados	-	(34,467)
	<u>35,434</u>	<u>92,981</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	35,434	92,981
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones temporales del periodo	1,021	1,755
Adiciones (disminuciones) propiedad, planta y equipos	(50,859)	(644)
Ajustes y reclasificaciones a propiedad, planta y equipos	-	149,888
Adiciones de cargos diferidos	(248,383)	(7,498)
Otros activos no corrientes	(58,232)	16,209
	<u>(356,453)</u>	<u>159,710</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(356,453)	159,710
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiro bancario	(4,202)	2,552
Obligaciones bancarias	635,864	(652,612)
Otros pasivos a largo plazo	(353,251)	444,010
	<u>278,411</u>	<u>(206,050)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	278,411	(206,050)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(42,608)	46,641
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>46,841</u>	<u>200</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>4,233</u>	<u>46,841</u>

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(89,648)	(1,970)
 AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, planta y equipos	53,015	-
Ajustes a la depreciación de activos fijos	-	(89,309)
Amortización de cargos diferidos	32,978	1,779
Ajuste a resultados acumulados años anteriores	-	12,546
Subtotal	<u>85,993</u>	<u>(74,984)</u>
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	258,538	235,817
Inventarios	39,491	16,801
 Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(89,019)	(26,035)
Otros pasivos	(169,921)	(56,648)
Subtotal	<u>39,089</u>	<u>169,935</u>
 EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 <u>35,434</u>	 <u>92,981</u>

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 15 de marzo de 1995 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 23 de junio del mismo año. El 17 de de diciembre del 2010, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acuerda dejar sin efecto la resolución de la Junta General Extraordinaria del 17 de octubre del 2006, referente a la reforma de los estatutos y el reglamento interno de la Compañía; autorizando al Presidente Ejecutivo y Gerente General a que procedan a realizar el trámite de resciliación de la escritura pública, que contiene la reforma de estatutos celebrada el 27 de octubre del 2006, ante el Notario Tercero del Cantón Quito. La actividad principal de la Compañía es brindar el servicio de transporte de pasajeros en buses de servicios público, turístico, dentro y fuera del país.

Los estados financieros de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con "NIIF's para PYMES" 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipos, muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
CIOT (Centro Integral de Operaciones Translatinos)	20%

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Habilitaciones operacionales	20%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para el año 2013 y del 23% para el año 2013.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no ha contratado peritos para realizar el estudio de cálculo actuarial para registrar las provisiones por este concepto.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, desde el 1 de enero del 2012; los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF's para PYMES".

3. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a valores que la empresa ha colocado en el banco de Guayaquil a corto plazo, cuyos rendimientos se ven reflejados en el balance de pérdidas y ganancias.