



**TRANSCOIV CIA. LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA**

Por los Estados Financieros  
terminados el 31 de diciembre del 2010





## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación.
- Notas a los Estados Financieros





## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios  
**TRANSCOIV CIA. LTDA.**



Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### *1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

### *2. Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



### 3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

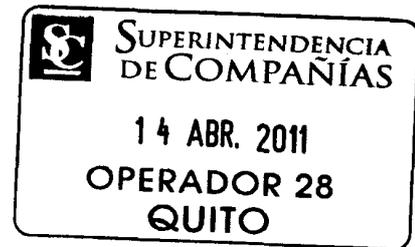
### 4. Otras responsabilidades de informar

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
14 de abril del 2011

Dr. Hugo Bonilla- Socio

**AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 548





**TRANSCOIV CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

| ACTIVOS                                |                         | PASIVOS                                    |                         |
|--|-------------------------|--|-------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>              |                         | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |                         |
| Caja-Bancos (Nota 6)                   | 555.449                 | Obligaciones bancarias por pagar (Nota 11) | 1.942.159               |
| Inversiones                            | 185                     | <b>Documentos y cuentas por pagar:</b>     | <b>1.104.699</b>        |
|  |                         | Proveedores (Nota 12)                      | 916.930                 |
|  |                         | Otras cuentas por pagar (Nota 13)          | 187.769                 |
| <b>Cientes y cuentas por cobrar:</b>   | <b>2.726.728</b>        | <b>Provisiones por Pagar</b>               |                         |
| Clientes (Nota 7)                      | 367.010                 | Beneficios sociales (Nota 14)              | 29.787                  |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 8) | -25.113                 |  |                         |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 9)      | 2.296.331               | <b>Total pasivo corriente</b>              | <b>3.076.645</b>        |
| Impuestos Anticipados                  | <u>88.500</u>           |  |                         |
| <b>Total activo corriente</b>          | <b>3.282.362</b>        | <b>Total pasivo a largo plazo</b>          | <b>0</b>                |
|  |                         | <b>TOTAL PASIVOS</b>                       | <b>3.076.645</b>        |
| <b>Activo fijo (Nota 10)</b>           | <b>149.507</b>          | <b>PATRIMONIO</b>                          |                         |
| Propiedad planta y equipo              | 445.095                 | Capital social (Nota 16)                   | 403                     |
| Depreciación Acumulada                 | <u>-295.588</u>         | Reserva legal (Nota 17)                    | 30.651                  |
| <b>Otros activos</b>                   | <b>2.635</b>            | Reserva de capital (Nota 18)               | 30.700                  |
|  |                         | Utilidades no distribuidas                 | 182.867                 |
|  |                         | Resultado neto del ejercicio               | <u>113.238</u>          |
|  |                         | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    | <b>357.859</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                   | <b><u>3.434.504</u></b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b><u>3.434.504</u></b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)



**TRANSCOIV CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INGRESOS OPERACIONALES**

|   |                              |
|---|------------------------------|
| Ventas netas  | 8.886.124                    |
| Menos: Gastos de operación  | <u>-8.396.280</u>            |
| <b>Resultado operacional</b>                                      | <b>489.844</b>               |
| <b>Menos: Gastos no operacionales</b>                             | <b>-271.205</b>              |
| Gastos financieros  | -26.832                      |
| Otros gastos  | <u>-244.373</u>              |
| <b>Más: Otros ingresos no operacionales</b>                       | <b>35.542</b>                |
| <b>Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos</b> | <u><b>254.181</b></u>        |
| Participación laboral   | 38.127                       |
| Impuesto a la renta   | 102.816                      |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                    | <u><u><b>113.238</b></u></u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros ( 1 al 20)

**TRANSCOIV**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

|  | Capital<br>social | Reserva<br>legal | Reserva de<br>capital | Utilidades<br>Acumuladas | Utilidad<br>del<br>ejercicio | Total          |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>     | <b>403</b>        | <b>30.651</b>    | <b>30.700</b>         | <b>202.000</b>           |                              | 263.754        |
| Liquidación de utilidades 2006 - 2007 - 2008 |                   |                  |                       | -19.133                  |                              | -19.133        |
| Transferencia de cuentas                     |                   |                  |                       | -19.133                  |                              | -19.133        |
| Transferencia de cuentas                     |                   |                  |                       | -148.699                 |                              | -148.699       |
| Transferencia de cuentas                     |                   |                  |                       | 19.133                   |                              | 19.133         |
| Transferencia de cuentas                     |                   |                  |                       | 148.699                  |                              | 148.699        |
| Resultado neto del ejercicio                 |                   |                  |                       |                          | 113.238                      | 113.238        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>     | <b>403</b>        | <b>30.651</b>    | <b>30.700</b>         | <b>182.867</b>           | <b>113.238</b>               | <b>357.859</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros ( 1 al 20)





**TRANSCOIV CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

|  |             |                   |
|--|-------------|-------------------|
| Efectivo recibido de clientes                              | 9.767.372   |                   |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros           | -11.058.621 |                   |
| Efectivo recibido de otras actividades                     | -102.816    |                   |
|  | <hr/>       |                   |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b> |             | <b>-1.394.065</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|   |         |                |
|---|---------|----------------|
| Pago por la compra de activos fijos                   | -97.217 |                |
|   | <hr/>   |                |
| <b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b> |         | <b>-97.217</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR  
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|  |           |                  |
|--|-----------|------------------|
| Neto de préstamos nuevos y cancelación de obligaciones           | 1.942.159 |                  |
| Dividendos Pagados   | -19.133   |                  |
|  | <hr/>     |                  |
| <b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>       |           | <b>1.923.026</b> |
| <b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>       |           | <b>431.744</b>   |
| <b>Efectivo al comienzo del año</b>                              |           | <b>123.890</b>   |
|  |           | <hr/>            |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO<br/>AL FINAL DEL AÑO</b> |           | <b>555.634</b>   |
|  |           | <hr/> <hr/>      |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

**TRANSCOIV CIA.LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD Y EL FLUJO DE**  
**EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

|   |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| Utilidad / Pérdida del ejercicio  |            | <b>113.238</b>    |
| Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación: |            |                   |
| Gastos de depreciación y amortizaciones   | 25.771     |                   |
| Provisión para cuentas incobrables  | -13.039    |                   |
| Provisión 15% trabajadores  | 38.127     |                   |
| Provisión 25% impuesto a la renta   | 102.816    |                   |
| <b>Total</b>  |            | <b>153.675</b>    |
| Cambios netos en activos y pasivos  |            |                   |
| Disminución en cuentas por cobrar clientes  | 881.248    |                   |
| Aumento en otras cuentas por cobrar   | -1.992.792 |                   |
| Aumento en inventarios  | -1         |                   |
| Disminución en proveedores  | -566.489   |                   |
| Disminución en otras cuentas por pagar  | 17.057     |                   |
| <b>Total</b>  |            | <b>-1.660.978</b> |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>   |            | <b>-1.394.065</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)



**TRANSCOIV CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010**

**Nota 1. - Identificación**

**TRANSCOIV CIA. LTDA**, fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, el 8 de mayo de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.1747 del 21 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogarse su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

El domicilio principal de la Compañía es la Ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

**Nota 2. - Objeto Social**

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, representación, comercialización y distribución de combustible, grasa y aceite productos químicos, maquinaria agrícola, maquinaria industrial, repuestos y accesorios, llantas, tubos y aros, maquinaria electrónica, computadores, electrodomésticos y artículos de bazar, madera en bruto, tratada y procesada. Podrá prestar el servicio público de transporte de carga a nivel nacional internacional, éste último en observancia a la decisión doscientos cincuenta y siete del Acuerdo de la Junta de Cartagena. La instalación y explotación de estaciones de servicio para vehículos, talleres de representación, bombas de gasolina y demás instalaciones relacionadas con las actividades relacionadas.

**Nota 3. - Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

**Nota 4. – Entorno Económico del país.**

En el año 2010 la economía mundial dejó atrás la gran recesión, como se ha denominado a la crisis financiera-económica, que estalló a finales del tercer trimestre de 2008. Según el FMI, el año pasado la economía mundial creció 4.8%, un rebote frente al decrecimiento de 0.6% en 2009.

Al cerrar el año, el Banco Central del Ecuador estima que el crecimiento de la economía ecuatoriana fue del 3.6% en el 2010, una notable recuperación frente a las cifras del año anterior de 0.4%

La demanda global habría crecido 5.3%. La recuperación se da sobre todo por el lado de la demanda interna. El consumo de hogares se recupera fuertemente, a 4.9% luego de haber declinado 0.7% en 2009. Las importaciones crecieron en el 9% y las exportaciones crecieron solo el 3.1% en el 2010.

Los sectores de la economía que más crecieron, son los servicios, con 5.4%, una fuerte recuperación. En el 2010, el dólar nuevamente se revalorizó frente al euro, promediando \$1.33 por euro en el año, aunque con enormes fluctuaciones.

El petróleo, principal producto de exportación ecuatoriana y pilar de las finanzas públicas en 2010, promedió \$79 por barril en los mercados internacionales, siendo el segundo año de precio más alto en la historia, superado sólo por la del año 2008.

La inflación cerró en el 2010 en 3.3%. La dolarización de la economía ecuatoriana y la baja inflación en los EE.UU., inciden en mantener la inflación ecuatoriana en un nivel moderado.

En el tercer trimestre de 2010 el desempleo fue de 7.44%, una recuperación de 1.6 puntos porcentuales en relación a la situación a septiembre de 2009. En el transcurso de 2010 hubo una recuperación frente a la situación de un año atrás.

Para el año 2011 el gobierno plantea una serie de incentivos fiscales y no fiscales para el sector productivo. Esto está dado por la creación del Código de la Producción el cual está ligado intrínsecamente con nuevas reformas tributarias cuyas principales reformas es la reducción progresiva del Impuesto a la Renta (IR) un punto porcentual cada año, en los próximos tres años, de tal manera que el impuesto a la renta baje de 25% a 22%; así también la exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta, en nuevas inversiones pero sólo en sectores de alimentos frescos, elaborados; cadena forestal y agroforestal; metalmecánica, petroquímica, farmacéutica, turismo, energías renovables, servicios logísticos, biotecnología, software y los sectores estratégicos del Gobierno.

A pesar de estos incentivos las perspectivas económicas al final del año 2011 no son alentadoras principalmente por las medidas internas tomadas por el Gobierno (moratoria de la deuda e incremento salarial) lo cual afectará al sector productivo del país por lo que se prevé un crecimiento económico de alrededor del 2,3%.

#### **Nota 5. - Principales Políticas Contables**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que se detallan a continuación:

**a) Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en dólares americanos de acuerdo a la normativa legal emitida por los organismos de control de la República del Ecuador.

**b) Equivalentes de efectivo**

La Compañía considera que todos sus documentos de alta liquidez como cuentas corrientes son equivalentes de efectivo para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo.

**c) Provisión para cuentas incobrables**

Es política de la Compañía realizar una provisión para cuentas incobrables de acuerdo como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

**d) Activos Fijos**

Son registrados al costo de adquisición y la depreciación se registra con cargo a resultados, utilizando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el método de línea recta.

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Equipo de Oficina      | 10% |
| Maquinaria             | 10% |
| Muebles y enseres      | 10% |
| Vehículo               | 20% |
| Equipos de computación | 33% |
| Software               | 10% |

**e) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos y es política de la Compañía realizar la provisión correspondiente.

**f) Impuesto a la renta**

De acuerdo al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario capítulo VIII artículo 37, las compañías aplicarán en el año 2010 una tarifa del 25% de las utilidades del ejercicio y aquellas que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así



como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

**g) Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que un 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, la misma que no puede ser distribuida a los accionistas si no en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**h) Reconocimiento del Ingreso**

El ingreso es reconocido cuando los servicios son prestados siendo ésta la base de medición del principio de realización.

**i) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran cuando se incurren.



#### Nota 6.- Caja - Bancos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

| <u>Descripción</u>    | <u>Cuenta</u> | <u>Valor</u>          |
|-----------------------|---------------|-----------------------|
| <b>Bancos Locales</b> |               | <b>542.949</b>        |
| Banco del Austro      | 1817001757    | 153.065               |
| Banco Internacional   | 030-060184-3  | 389.884               |
| <b>Cajas</b>          |               | <b>12.500</b>         |
| <b>Total</b>          |               | <b><u>555.449</u></b> |

#### Nota 7.- Clientes

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

| <u>Descripción</u>            | <u>Valor</u>          |
|-------------------------------|-----------------------|
| Gasolinera Petroamazonas      | 20.034                |
| Petroamazonas Ecuador         | 70.142                |
| Primax                        | 181.378               |
| Empresa Metropolitana de Aseo | 772                   |
| Azulec C.A.                   | 16.523                |
| Embajada Americana            | 120                   |
| Ivanhoe Energy Ecuafor Inc.   | 3.053                 |
| Consortio Petrolero BQ        | 3.564                 |
| Consortio Petrolero Palan     | 20.988                |
| Sipetrol                      | 12.103                |
| Consortio Petrosud            | 28.960                |
| Air Fuel Handling S.A.        | 990                   |
| Consortio Pegazo              | 8.056                 |
| Campetrol                     | 327                   |
| <b>TOTAL</b>                  | <b><u>367.010</u></b> |



#### **Nota 8.- Provisión cuentas incobrables**

El movimiento de esta cuenta se resume así:

| <u>Descripción</u>       | <u>Valor</u>         |
|--------------------------|----------------------|
| <b>Saldo</b>             |                      |
| <b>31/12/2009</b>        | 38.152               |
| Bajas                    | -16.492              |
| Provisión <sup>(b)</sup> | 3.453                |
| <b>Saldo</b>             |                      |
| <b>31/12/2010</b>        | <u><u>25.113</u></u> |

(b) El cálculo para la provisión de cuentas incobrables se la realizó sobre las ventas a crédito del período por el 1% de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **Nota 9.- Otras cuentas por cobrar**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

| <u>Descripción</u>    | <u>Valor</u>            |
|-----------------------|-------------------------|
| Anticipo empleados    | 14.869                  |
| Préstamos empleados   | 2.125                   |
| Anticipos proveedores | 2.278.295               |
| Peajes                | 1.042                   |
| <b>TOTAL</b>          | <u><u>2.296.331</u></u> |

### Nota 10.- Activo fijo

El movimiento de esta cuenta durante el año 2010 se detalla a continuación:

| Descripción                       | Saldo al<br>31/12/2009 | Adiciones      | Saldo<br>31/12/2010 | %<br>deprec. |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|---------------------|--------------|
| Vehículos                         | 276.248                | 93.218         | 369.466             | 20%          |
| Maquinaria                        | 25.820                 |                | 25.820              | 10%          |
| Equipo de oficina                 | 25.723                 |                | 25.723              | 10%          |
| Muebles y enseres                 | 8.945                  |                | 8.945               | 10%          |
| Equipo de computación             | 11.141                 |                | 11.141              | 33%          |
| Software                          |                        | 4.000          | 4.000               | 10%          |
| <b>Total costo</b>                | <b>347.877</b>         | <b>97.218</b>  | <b>445.095</b>      |              |
| <b>Depreciación<br/>acumulada</b> | <b>-269.817</b>        | <b>-25.771</b> | <b>-295.588</b>     |              |
| <b>Total activo fijo neto</b>     | <b>78.061</b>          | <b>71.447</b>  | <b>149.507</b>      |              |

### Nota 11.- Obligaciones bancarias por pagar

| <u>Institución Bancaria</u> | <u>Fecha de<br/>inicio</u> | <u>Número de<br/>operación</u> | <u>Tasa de<br/>interés</u> | <u>Corto<br/>Plazo</u> |
|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco Internacional         | 29/03/2010                 | 30300615                       | 9,76%                      | 69.980                 |
| Banco Internacional         | 08/11/2010                 | 30300658                       | 8,95%                      | 1.268.387              |
| Banco Pichincha             | 26/11/2010                 |                                | 6,50%                      | 603.792                |
|                             |                            |                                | <b>TOTAL</b>               | <b>1.942.159</b>       |

**Nota 12.- Proveedores**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

| <u>Descripción</u>              | <u>Valor</u>   |
|---------------------------------|----------------|
| Campaña Montoya Jhon Elvis      | 6.930          |
| Construcciones Ulloa            | 156.857        |
| Cristóbal Trajano Brito         | 8.259          |
| Cushicondor Quishpe Miguel      | 11.684         |
| Durallanta S.A                  | 20.861         |
| Importadora Trailer Repuestos   | 15.121         |
| Izurieta Villavicencio Demetrio | 28.017         |
| Pacheco Zúñiga Omar Wilson      | 6.287          |
| Porras Salguero Christian       | 6.623          |
| Pullugando Moya Juan            | 12.227         |
| Román Bajaña Marco Vinicio      | 19.562         |
| Secohi Cía. Ltda.               | 24.248         |
| Seguros Bolívar                 | 165.634        |
| Starmotors S.A.                 | 13.439         |
| Tecnillanta S.A                 | 36.436         |
| Toyocomercial                   | 56.364         |
| Vasconez Lara Nelson Lautá      | 14.850         |
| Xavier Izurieta                 | 185.767        |
| Otros Proveedores               | 127.764        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>916.930</b> |

**Nota 13.- Otras Cuentas por Pagar**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

| <u>Descripción</u>                | <u>Valor</u>          |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Sueldos y salarios por pagar      | 1.393                 |
| Otras cuentas por pagar empleados | 2.692                 |
| IESS por pagar                    | 19.133                |
| Provisión agasajos navideños      | 5.368                 |
| Retención renta                   | 6.926                 |
| Retenciones IVA                   | 10.673                |
| Multa empleados                   | 641                   |
| 15% Participación trabajadores    | 38.127                |
| 25% Impuesto a la renta           | 102.816               |
| <b>TOTAL</b>                      | <b><u>187.769</u></b> |

**Nota 14- Beneficios Sociales**

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

|  | <b>Decimotercer<br/>sueldo</b> | <b>Decimocuarto<br/>sueldo</b> | <b>Vacaciones</b> | <b>Total</b>  |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de<br/>diciembre del<br/>2009</b> | 3.978                          | 1.762                          | 0                 | 5.740         |
| Pagado   | -44.861                        | -590                           | -2.085            | -47.536       |
| Provisión  | 48.542                         | 9.200                          | 13.841            | 71.583        |
| <b>Saldo al 31 de<br/>diciembre del<br/>2010</b> | <b>7.659</b>                   | <b>10.372</b>                  | <b>11.756</b>     | <b>29.787</b> |

### Nota 15. - Impuesto a la renta

El cálculo del Impuesto a la Renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

|               |  |                |
|---------------|--|----------------|
|               | <b>Resultado del ejercicio</b>               | <b>254.181</b> |
| <b>Menos:</b> | 15% participación utilidades<br>trabajadores | -38.127        |
| <b>Más:</b>   | Gastos no deducibles                         | 241.905        |
| <b>Menos:</b> | Ingresos excentos                            | -19.212        |
| <b>Más:</b>   | 15% Utilidades ingresos<br>excentos          | 2.882          |
| <b>Menos:</b> | Pago trabajadores discapacitados             | -30.367        |
|               | Base imponible impuesto a la renta           | <b>411.262</b> |
|               | Impuesto a la renta                          | <b>102.816</b> |

### Nota 16.- Capital Social

La Compañía de acuerdo a la resolución No. 06.Q.I.J.004317 de la Superintendencia de Compañías y el registro mercantil No. 88 tomo 138 del 11 de enero del 2007 realiza un aumento de capital de USD. 3 como aporte en numerario.

Actualmente el capital social de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, es de USD. 403 y está dividido en cuatrocientas tres participaciones de un dólar cada una.

### Nota 17.- Reserva legal

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías Art. 297, de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, se destinará un porcentaje no menor al 5%, para formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. La reserva legal en el año 2010 ascendió a USD 30.651

### Nota 18. - Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC-17, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio. La reserva de capital al 31 de diciembre del 2010 ascendió a USD 30.700

### **Nota 19. - Situación tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Nota 20. - Eventos subsecuentes**

El 29 de diciembre del año 2010 la Asamblea Nacional publica en el suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, cuya incidencia principal se presenta a partir del año 2011, los principales incentivos tributarios producidos como consecuencia de esto se menciona a continuación:

- La reducción gradual de tres puntos en el Impuesto a la Renta (IR),
- La exoneración hasta por cinco años del IR para inversiones nuevas,
- La exención del pago del Impuesto a la Salida de Capitales (ISC), exclusivamente para los créditos al exterior siempre que no sean de paraísos fiscales.
- La exoneración del pago del anticipo al Impuesto a la Renta para empresas agrícolas cuyo tiempo de cosecha sea mayor a un año
- El pago de impuesto a las tierras rurales y cambios en los rubros deducibles del IR, tanto para las empresas como para las personas naturales
- En el caso de las pequeñas y medianas empresas se contempla una reducción adicional del IR por gastos utilizados en capacitación técnica, innovación y mejora de la productividad. En el caso de sueldo en 1%, en el caso de ventas en un 1%.

Adicionalmente, con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:



- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional 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 del 2012.

Entre el 31 de diciembre del 2010 y el 14 de abril del año 2011, fecha de presentación de nuestro informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.