AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

TRANSCOIV CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSCOIV CIA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF's) 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 nuestras auditorías. 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.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

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 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2012, 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

Los estados financieros de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, a partir del año 2012 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y su período de transición fue el año 2011.

5. *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
24 de abril del 2013

Auditing Support Cía. Ltda.
AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

CUENTAS	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		**3.796.363**	**4.628.899**
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 4	2.404.146	3.432.343
Caja y bancos		385.266	1.412.579
Inversiones temporales		2.018.880	2.019.764
Activos financieros		1.140.929	737.198
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 5	1.145.496	683.493
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 6	28.738	89.471
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	2.273	6.683
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 8	-35.578	-42.449
Inventarios	Nota 9	0	39.517
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	119.213	173.755
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	115.507	116.613
Otros activos corrientes	Nota 12	16.568	129.473
ACTIVO NO CORRIENTE		**2.369.627**	**5.439.448**
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 13	2.369.627	5.439.448
TOTAL ACTIVOS		**6.165.989**	**10.068.347**
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		**3.580.795**	**4.171.173**
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	1.781.062	2.485.359
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15	1.399.889	1.200.219
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	301.379	278.047
Participación trabajadores		96.543	203.982
Otros pasivos corrientes	Nota 17	1.922	3.565
PASIVO NO CORRIENTE		**1.942.840**	**4.320.677**
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15	1.342.280	2.101.045
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 19	123.053	159.079
Cuentas por pagar accionistas	Nota 20	477.507	2.060.553
TOTAL PASIVOS		**5.523.635**	**8.491.849**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 22	403	403
Reservas		61.351	61.351
Resultados acumulados		293.144	639.982
Adopción por primera vez de las NIIF's	Nota 3	-120.905	-120.905
Resultados del ejercicio		408.361	995.667
TOTAL PATRIMONIO		**642.354**	**1.576.498**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.165.989**	**10.068.347**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Ingresos de actividades ordinarias	11.535.179	11.778.156
Costo de producción y ventas	-9.072.994	-9.208.228
Utilidad bruta en ventas	**2.462.185**	**2.569.928**
Otros ingresos	52.047	201.309
Gastos de administración y ventas	-1.617.427	-1.249.589
Gastos financieros	-223.649	-161.768
Otros gastos	-11.592	0
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	**661.564**	**1.359.880**
15% Participación trabajadores	-99.235	-203.982
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	562.329	1.155.898
Impuesto a la renta	-153.968	-160.232
Utilidad neta del ejercicio	**408.361**	**995.667**
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral atribuible a los propietarios	**408.361**	**995.667**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2010-NIIFS	**403**	**30.651**	**30.700**	**213.227**	**113.239**	**-28.737**	**359.483**
Liquidaciones de pagos				-24.799			-24.799
Cálculo actuarial jubilación				-73.103			-73.103
Cálculo actuarial desahucio				-19.065			-19.065
Ajustes					-8.523		-8.523
Apropiación utilidades acumuladas				104.716	-104.716		0
Efectos de aplicación de NIIF				92.168		-92.168	0
Utilidad del ejercicio					408.361		408.361
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFS	**403**	**30.651**	**30.700**	**293.144**	**408.361**	**-120.905**	**642.354**
Provisión salario digno					-5.055		-5.055
Cancelación diferencias Imp Renta años anteriores				-56.468			-56.468
Reclasificación a utlidades acumuladas				403.306	-403.306		0
Utilidad del ejercicio					995.667		995.667
							0
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFS	**403**	**30.651**	**30.700**	**639.982**	**995.667**	**-120.905**	**1.576.498**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	10.755.703	12.218.478
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7.804.882	-8.948.467
Efectivo pagado por otras acitividades	-8.070	-309.670
Efectivo provisto en actividades de operación	**2.942.751**	**2.960.341**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-2.356.658	-4.074.285
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	**-2.356.658**	**-4.074.285**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cancelación de obligaciones	-752.777	2.141.256
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	**-752.777**	**2.141.256**
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**-166.683**	**1.027.313**
Efectivo al comienzo del año	**555.449**	**385.266**
Efectos NIIF's	-3.500	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**385.266**	**1.412.579**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

	2011	2012
Utilidad del ejercicio antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	**661.564**	**1.359.880**
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	136.538	1.000.055
Provisión cuentas incobrables	11.455	6.871
Provisión jubilación patronal y desahucio	36.624	36.026
Gasto interés	11.600	-
Salida de activos fijos	-207	-
Ajustes patrimoniales	-	-126.688
Total	**196.010**	**916.264**
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	-779.475	458.503
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	2.094.463	-104.223
En inventarios	-	-39.517
En otros activos	-	-2.635
En cuentas por pagar a proveedores	869.199	709.364
En otras cuentas por pagar	-99.010	-22.570
En otros pasivos	-	-314.725
Total	**2.085.177**	**684.197**
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**2.942.751**	**2.960.341**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

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.

1.2. - 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.

1.3. - Organización y Estructura

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.

1.4. – Entorno Económico

El crecimiento de la economía en el año 2012 fue alrededor del 5%, el cual fue producto de un crecimiento en el sector de la construcción del 14%, financiero 3.54%, comercio 6.54% e industria 9%.
El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2012 con un promedio de USD 98.66, las perspectivas para el año 2013 son que el precio se mantenga en los niveles cercanos a USD 100.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 5,04% al cierre del año, 0.03% menos que la tasa de diciembre del 2011.

La inflación acumulada del año 2012 fue de 4.16%, frente a 5.41% registrado al cierre del año 2011, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó.
El sector externo (Balanza Comercial) en el periodo enero-diciembre del 2012 presentó un déficit de USD 142,8 millones, mientras que en el mismo período del 2011, el saldo negativo fue de USD 687.1 millones; esta reducción se dio reiteradamente por el incremento de las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, así como el crecimiento de las importaciones de bienes de consumo en 1.7%, materias primas en 2.4% y bienes de capital en 2.3%.

En el año 2012 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 11.267 millones, aproximadamente USD 2.697 millones más que el año 2011. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

Para el año 2013, el PIB de la nación prevé crecer económicamente un 4% impulsado por el sector de la construcción, el petróleo continuará siendo uno de los pilares claves de la economía ecuatoriana, sobre todo gracias a la venta petrolífera a grandes potencias como China o Estados Unidos, quienes destinarán grandes inversiones de dinero en este sector energético.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS 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, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

2.2. *Declaración de cumplimiento con las NIIF's*

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

2.3. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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 como tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.5. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.6. Efectivo y equivalentes del 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 3 meses.

2.7. Activos Financieros

La Compañía **TRANSCOIV CIA. LTDA.** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El *período de crédito promedio* sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.9. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2012 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.10. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

✓ Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos tres años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, tres años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado y 15 participación trabajadores.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota.- en julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior,

Segunda Cuota.- en septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota,

Tercera Cuota.- en abril del año subsiguiente (2013), se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ *Cálculo del impuesto a la renta causado*

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.
La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 23% y

24%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.
Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los cinco períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyente cada tres años.

En caso de que la administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.11. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.
Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.12. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2012 no fue necesario realizar dicha estimación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro.

En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post- empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).-* el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).-* el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata.

  Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustando las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2012 la reserva legal de TRANSCOIV CIA. LTDA., asciende a USD 30.651

2.16. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados al libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 01 de enero del 2011, de acuerdo a las disposiciones contenidas en las NIIF.

2.17. Adopción de las NIIF's por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la NIIF 1- Adopción de las NIIF por primera vez.

Los ajuste provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; será utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

2.18. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.19. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.20. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,

b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,

c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

3.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según los dispuesto en la Resolución No. *08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía* está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de Enero del 2012.

Mediante instructivo complementario No. SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron preparados y presentados originalmente de conformidad a las NEC. Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a) *Estado de Situación Financiera de apertura emitido el 01 de enero del 2011.* En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.

b) *Estados Financieros Comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:* en la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2 – Políticas Contables".

3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez

a) Procedimientos Generales

La "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF.

- No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF.
- Se aplicó la NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

- Cambios en la presentación de los Estados Financieros incluyendo el Estado de Resultados Integrales
- Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- Corrección de errores contables
- *Incremento* significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

Nota 4. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2011	2012
Cajas		14.000	11.525
Banco Internacional	030-060184-3	48.131	-
Banco Pichincha	3457129104	323.134	1.400.054
Banco Promérica		-	1.000
Total caja - bancos		**385.265**	**1.412.579**

Descripción	Cuenta	2011	2012
Inversiones temporales			
Banco Pichincha		2.000.000	2.000.000
Banco Internacional		18.880	19.764
Total inversiones		**2.018.880**	**2.019.764**
Total efectivo y equivalentes		**2.404.145**	**3.432.343**

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Petroamazonas Ecuador	858.623	463.362
Primax	206.697	100.082
Empresa Metropolitana de Aseo	-	
Azulec C.A.	22.231	4.790
Embajada Americana	330	240
Consorcio Petrolero Palanda -Yuca Sur	2.431	-
Sipetrol	21.487	
Consorcio Pegazo	-	6.653
Oleoductos de crudos pesados	33.121	-
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	-	681
Arbecuador Cía. Ltda.	-	7.088
Asociación Arb Smartpro	-	15.191
Consorcio Petrolero Bloque 16	-	9.816
Delivery Fuel	-	800
Enap Sipetrol S. A	-	17.738
Gasolinera Amazonas	-	49.899
Harbert International Establishment S.A	-	4.771
Helmerich & Payne Del Ecuador Inc.	-	1.436
Varios	576	946
Total	**1.145.496**	**683.493**

Nota 6. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Cuentas por cobrar accionista	-	62.825
Cuentas por cobrar empleados	28.738	26.646
Total	**28.738**	**89.471**

Nota 7. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Peajes	2.055	1.894
Cuentas por liquidar	-	4.789
Otros	218	-
Total	**2.273**	***6.683***

Nota 8. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo 31/12/2010	25.113
Bajas	-990
Provisión	11.455
Saldo31/12/2011	35.578
Provisión	6.871
Saldo 31/12/2012	**42.449**

Nota 9.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Repuestos	-	26.720
Equipo y suministros seguridad industrial	-	1.763
Suministros y materiales	-	11.034
Total	**-**	**39.517**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 10. - Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Anticipo proveedores	119.213	109.521
Préstamos proveedores	-	64.234
Total	**119.213**	**173.755**

Nota 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	115.507	116.613
Total	**115.507**	**116.613**

Nota 12.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Intereses por cobrar inversiones	16.568	129.473
Total	**16.568**	**129.473**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota.- 13 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo durante el año 2011 y 2012 se detallan a continuación

Descripción	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Ventas Bajas	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2012
Terrenos				-	350.000		350.000
Vehículo	369.466	2.353.893	228.916	2.494.443	3.996.880	298.534	6.192.789
Maquinaria	25.820	2.765		28.585			28.585
Equipo de oficina	25.723			25.723			25.723
Muebles y enseres	8.945			8.945			8.945
Equipo de computación	11.141			11.141	1.290		12.431
Software	4.000			4.000			4.000
Contenedores				-	4.300		4.300
Total costo histórico	**445.095**	**2.356.658**	**228.916**	**2.572.837**	**4.352.470**	**298.534**	**6.626.773**
Depreciación acumulada	295.588	136.538	228.916	203.210	1.000.055	15.940	1.187.325
Total Propiedad Planta y Equipo	**149.507**	**2.220.120**	**-**	**2.369.627**	**3.352.415**	**282.594**	**5.439.448**

Nota 14.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Proveedores nacionales no relacionados	1.248.821	892.620
Proveedores nacionales relacionados	532.241	1.592.739
Total	**1.781.062**	**2.485.359**

Nota 15.- Obligaciones con instituciones financieras

Préstamos bancarios

Institución Bancaria	Fecha Inicio	Número de operación	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Sobregiro bancario				158.572	
Banco Internacional	26-01-2011	030300671	8,95%	306.630	26.805
Banco Internacional	16-09-2011	030300706	8,00%	338.375	274.240
Banco Internacional	08-11-2010	0303000658	8,95%	396.642	-
SUBTOTAL				1.200.219 a)	301.045

Avales bancarios

Institución Bancaria	Número de Operación	Monto
Banco Internacional	OP. 030300742	300.000
Banco Internacional	OP. 030300743	300.000
Banco Internacional	OP. 030300744	300.000
Banco Internacional	OP. 030300745	300.000
Banco Internacional	OP. 030300746	300.000
Banco Internacional	OP. 030300747	300.000
SUBTOTAL		1.800.000
TOTAL	**1.200.219**	**2.101.045**

a) Obligaciones financieras corto plazo

Nota16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Con la administración tributaria	37.182	18.288
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	153.968	160.232
Con el IESS	24.531	29.831
Por beneficios de ley a empleados	85.698	69.696
Total	**301.379**	**278.047**

Nota17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Multas a empleados	1.353	2.996
Sociedad de Hecho Transulba	569	569
Total	**1.922**	**3.565**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 18.- Beneficios sociales

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**7.659**	**10.372**	**11.756**	**29.787**
Pagado	-36.269	-98.979	-12.500	-147.748
Provisión	44.676	97.885	51.616	194.177
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**9.278**	**16.066**	**50.872**	**76.216**
Pagado	-116.583	-48.829	-11.653	-117.065
Provisión	116.487	52.124	-	168.611
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**9.182**	**19.361**	**39.220**	**67.763**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 19.- Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**27.344**	**95.709**	**123.053**
Pagado	-	-	-
Provisión	7.542	28.484	36.026
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**34.886**	**124.193**	**159.079**

Nota 20.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, la composición es la siguiente:

Descripción	2011	2012
Juan Izurieta	477.507	1.160.553
Xavier Izurieta	-	900.000
Total	**477.507**	**2.060.553**

Nota 21. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

	Descripción	2011	2012
	Resultado del ejercicio	**661.564**	**1.359.880**
(-)	15% Participación utilidades trabajadores	-99.235	-203.982
(-)	Rentas exentas	-11.407	-201.309
(-)	Deducción por personal discapacitado	-54.829	-75.792
(-)	Deducción salario digno	-5.055	-37
(+)	Gastos no deducibles	148.783	198.958
	15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.711	30.196
	Base imponible para impuesto a la renta	**641.532**	**1.107.914**

Nota 22. – Reinversión de utilidades

El cálculo de la reinversión de utilidades se presente de la siguiente manera:

Descripción	Base	%	Total
Utilidad a reinvertir y capitalizar	945.883	13%	122.965
Saldo utilidad gravable	162.031	23%	37.267
Base impuesto causado	1.107.914		160.232
Impuesto a la renta por pagar			**160.232**

Nota 23. - Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de TRANSCOIV CIA. LTDA., es de USD. 403 y está dividido en cuatrocientas tres participaciones de un dólar cada una.

Nota 24. - 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 2011 ascendió a USD 30.700

Nota 25. - Situación Tributaria

Los estados financieros de la Compañía han sido motivo de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas a través de un Requerimiento de información y comparecencia hasta el año 2010, trámite que se finiquitó en el año 2012.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

La Compañía realizó un aumento de capital de USD 49.998, aprobado por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a la resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.001560 del 27 de marzo del 2013, y registrado en el Registro Mercantil el 12 de abril del 2013.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de nuestro informe 24 de abril del 2013 no se ha producido otro evento que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición
- Estado de Situación Financiera al final del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al inicio del período de transición
- Conciliación del patrimonio NEC – NIIF's al final del período de transición

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF

AL 1 DE ENERO DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 01/01/2011	AJUSTES DEBE	AJUSTES HABER	Saldo NIIF al 01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	**3.282.362**			**3.278.862**
Efectivo y equivalentes del efectivo	555.634			552.134
Caja y bancos	555.449		3.500	551.949
Invesiones temporales	185			185
Activos financieros	359.933			359.933
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	367.010			367.010
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	16.994			16.994
Otras cuentas por cobrar	1.042			1.042
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-25.113			-25.113
Servicios y otros pagos anticipados	2.278.295			2.278.295
Activos por impuestos corrientes	88.500			88.500
ACTIVO NO CORRIENTE	**152.142**			**149.507**
Propiedad, planta y equipo neto	149.507			149.507
Activo Intangible	2.635			0
Marcas, patentes, derechos de llave y otros	2.635		2.635	0
TOTAL ACTIVOS	**3.434.504**			**3.428.369**
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	**1.134.485**			**1.126.728**
Cuentas y documentos por pagar	916.930	5.438	371	911.864
Obligaciones con instituciones financieras	0			0
Otras obligaciones corrientes	177.394			177.394
Participación trabajadores	38.127	2.691		35.436
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1.393			1.393
Otros pasivos corrientes	640			640
PASIVO NO CORRIENTE	**1.942.159**			**1.942.159**
Obligaciones con instituciones financieras	1.942.159			1.942.159
TOTAL PASIVOS	**3.076.644**			**3.068.886**
PATRIMONIO				
Capital	403			403
Reservas	61.351			61.351
Resultados acumulados	182.867			213.227
Ganancias acumuladas	182.867	2.495	32.855	213.227
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	39.362	10.625	-28.737
Resultados del ejercicio	113.239			113.239
TOTAL PATRIMONIO	**357.860**			**359.483**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**3.434.504**			**3.428.369**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN NEC - NIIF

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	Saldo NEC al 31/12/2011	AJUSTES		Saldo NIIF al 31/12/2011
		DEBE	HABER	
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	**3.799.862**			**3.796.362**
Efectivo y equivalentes del efectivo	2.407.645			2.404.145
Caja y bancos	388.765		3.500	385.265
Inversiones temporales	2.018.880			2.018.880
Activos financieros	1.140.929			1.140.929
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	1.145.496			1.145.496
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	28.738			28.738
Otras cuentas por cobrar	2.273			2.273
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-35.578			-35.578
Servicios y otros pagos anticipados	119.213			119.213
Activos por impuestos corrientes	115.507			115.507
Otros activos corrientes	16.568			16.568
ACTIVO NO CORRIENTE	**2.372.262**			**2.369.627**
Propiedad, planta y equipo neto	2.369.627			2.369.627
Activo intangible	2.635		2.635	0
TOTAL ACTIVOS	**6.172.124**			**6.165.989**
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	**3.588.553**			**3.580.795**
Cuentas y documentos por pagar	1.786.129	5.438	371	1.781.062
Obligaciones con instituciones financieras	1.399.889			1.399.889
Otras obligaciones corrientes	301.379			301.379
Participación trabajadores	99.234	2.691		96.543
Otros pasivos corrientes	1.922			1.922
PASIVO NO CORRIENTE	**1.942.840**			**1.942.840**
Obligaciones con instituciones financieras	1.342.280			1.342.280
Provisiones por beneficios a empleados	123.053			123.053
Cuentas por pagar accionistas	477.507			477.507
TOTAL PASIVOS	**5.531.393**			**5.523.635**
PATRIMONIO				
Capital	403			403
Reservas	61.351			61.351
Resultados acumulados	170.616			293.144
Ganancias acumuladas	170.616	2.495	125.023	293.144
Adopción por primera vez de las NIIF's	0	131.530	10.625	-120.905
Resultados del ejercicio	408.361			408.361
TOTAL PATRIMONIO	**640.731**			**642.354**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**6.172.124**			**6.165.989**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS

INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN

AL 1 DE ENERO DEL 2011

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 1 de ENERO del 2011 - NEC	**403**	**30.651**	**30.700**	**182.867**	**113.239**	0	**357.860**
Efecto de conversión a NIIFS final del período de transición						-28.737	-28.737
Ajustes patrimoniales				30.360			30.360
Saldo al 1 de ENERO del 2011-NIIFS	**403**	**30.651**	**30.700**	**213.227**	**113.239**	**-28.737**	**359.483**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIFS

FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NEC	403	30.651	30.700	170.616	408.361	0	640.731
Efecto de conversión a NIIFS final del período de transición				122.528		-120.905	1.623
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFS	403	30.651	30.700	293.144	408.361	-120.905	642.354