



TRANSCOIV CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2013



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados 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



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

TRANSCOIV CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSCOIV CIA. LTDA.** que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2013 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.



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 2012 y 2013, 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, y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

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
17 de abril del 2014

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

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

TRANSCOIV CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

CUENTAS	NOTAS	2012	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		4,628,899	6,137,254
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	3,432,343	3,048,280
Caja y bancos		1,412,579	348,280
Inversiones temporales		2,019,764	2,700,000
Activos financieros		737,198	2,123,721
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	683,493	1,927,914
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	89,471	254,647
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	6,683	2,880
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-42,449	-61,720
Inventarios	Nota 8	39,517	0
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	173,755	482,750
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	116,613	234,676
Otros activos corrientes	Nota 11	129,473	247,827
ACTIVO NO CORRIENTE		5,439,448	5,708,415
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 12	5,439,448	5,708,415
TOTAL ACTIVOS		10,068,347	11,845,669
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		4,171,173	3,386,094
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	2,485,359	1,331,187
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	1,200,219	946,059
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	278,047	619,997
Participación trabajadores		203,982	430,161
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 16	0	22,005
Otros pasivos corrientes	Nota 17	3,565	36,684
PASIVO NO CORRIENTE		4,320,677	4,857,729
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	2,101,045	1,142,760
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 19	159,079	212,476
Cuentas por pagar accionistas	Nota 20	2,060,553	3,502,493
TOTAL PASIVOS		8,491,849	8,243,822
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	403	50,401
Reservas		61,351	61,351
Resultados acumulados		639,982	1,541,023
Adopción por primera vez de las NIIF's		-120,905	-120,905
Resultados del ejercicio		995,667	2,069,977
TOTAL PATRIMONIO		1,576,498	3,601,847
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10,068,347	11,845,669

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
Ingresos de actividades ordinarias	11,778,156	14,336,294
Costo de producción y ventas	-9,208,228	-9,638,119
Utilidad bruta en ventas	2,569,928	4,698,175
Otros ingresos	201,309	213,953
Gastos de administración y ventas	-1,249,589	-1,888,468
Gastos financieros	-161,768	-155,919
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	1,359,880	2,867,741
15% Participación trabajadores	-203,982	-430,161
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	1,155,898	2,437,580
Impuesto a la renta	-160,232	-367,603
Resultado integral atribuible a los propietarios	995,667	2,069,977

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados efectos NIIF	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIFS	403	30,651	30,700	0	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 utilidades acumuladas					403,306	-403,306		0
Utilidad del ejercicio						995,667		995,667
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFS	403	30,651	30,700	0	639,982	995,667	-120,905	1,576,498
Pago impuesto a la renta 2012						-94,588		-94,588
Aporte de socios para futuras capitalizaciones				49,998				49,998
Aumento de capital	49,998			-49,998				0
Pago salario digno						-38		-38
Reclasificación a utilidades acumuladas					901,041	-901,041		0
Utilidad del ejercicio						2,069,977		2,069,977
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIFS	50,401	30,651	30,700	0	1,541,023	2,069,977	-120,905	3,601,847

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2012	2013
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	12,218,478	13,137,873
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-8,948,467	-11,037,258
Efectivo pagado por otras actividades	-309,670	-364,214
Efectivo provisto en actividades de operación	2,960,341	1,736,401
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-4,074,285	-2,399,957
Por certificados de inversiones	-	-680,236
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	-4,074,285	-3,080,193
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cancelación de obligaciones	2,141,256	279,493
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	2,141,256	279,493
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,027,313	-1,064,299
Efectivo al comienzo del año	385,266	1,412,579
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	1,412,579	348,280

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



TRANSCOIV CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,359,880	2,867,741
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	1,000,055	2,114,464
Provisión cuentas incobrables	6,871	19,271
Provisión jubilación patronal y desahucio	36,026	53,397
Gasto interés	-	-118,354
Salida de activos fijos	-	16,527
Ajustes patrimoniales	-126,688	-
Total	916,264	2,085,305
 Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	458,503	-1,244,422
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-104,223	-118,063
En inventarios	-39,517	39,517
En otros activos	-2,635	-470,369
En cuentas por pagar a proveedores	709,364	-1,154,171
En otras cuentas por pagar	-22,570	3,485
En otros pasivos	-314,725	-272,622
Total	684,197	-3,216,645
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,960,341	1,736,401

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



TRANSCOIV CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

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

✓ *Periodo 2013*

El crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%, el sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.

Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2013 con un promedio de USD 85,66 la cotización para el año 2014 supera los USD. 90 por cada barril.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,57% al cierre del año, 0,47% menos que la tasa de diciembre del 2012.

En el 2013 la inflación anual llegó a 2.70%, en el mismo periodo del 2012 la inflación anual se encontraba en 5,22% y la acumulada en 4,12%, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó notablemente.

En el año 2013 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 12.758 millones, aproximadamente USD 1.500 millones (13%) más que el año 2012. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

✓ *Perspectivas 2014*

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas.

Para el 2014 el país desaceleraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados. Entre los factores que se verían potencialmente afectados se encuentran, los precios de los commodities (petróleo, cacao, banano), la demanda de productos de países como Estados Unidos, China y la Unión Europea y la disminución de las remesas que ingresan al país.

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.



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.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. 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 no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2013.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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:

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 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ 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.

2.8. 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% y 33.33%

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.

2.9. 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 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.10. 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.

2.11. 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.

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.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas 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 2013 la reserva legal de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, asciende a USD 30.651

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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 futuras 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. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2012	2013
Cajas		11.525	14.340
Banco Internacional	0300601843	-	215.903
Banco Pichincha	3457129104	1.400.054	1.684
Banco Promérica	1054739007	1.000	114.467
Banco Produbanco	02005191188	-	1.886
Total Caja - Bancos		1.412.579	348.280

Descripción	Cuenta	2012	2013
Inversiones temporales			
Banco Pichincha		2.000.000	2.000.000
Banco Internacional		19.764	-
Banco Promérica		-	700.000
Total inversiones		2.019.764	2.700.000
Total efectivo y equivalentes		3.432.343	3.048.280

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

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

Descripción	2012	2013
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	681	-
Arbecuador Cía. Ltda.	7.088	42.164
Asociación Arb Smartpro	15.191	-
Azulec C.A.	4.790	906
Brito Noboa Bertha Jessenia	-	26.599
Consortio Pegazo	6.653	5.212
Consortio Petrolero Bloque 16	9.816	-
Consortio Petrolero Bloque 17	-	172.527
Consortio Petrolero Palanda- Yuca Sur	-	13.517
Consortio Petrosud Petroriva	-	41.348
Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A	-	22.590
Delivery Fuel	800	800
Embajada Americana	240	120
Enap Sipec S. A	17.738	5.004
Gasolinera Amazonas	49.899	-
Harbert International Establishment S.A	4.771	-
Helmerich & Payne Del Ecuador Inc.	1.436	2.564
Operaciones Rio Napo Compañía Econ. Mixta	-	7.524
Petroamazonas Ecuador	463.362	1.503.555
Primax	100.082	-
Saereo S.A	-	6.075
Smartpro S.A.	-	24.293
Yanez Aldaz Gorky Byron	-	51.520
Varios	946	1.596
Total	683.493	1.927.914

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

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

Descripción	2012	2013
Cuentas por cobrar accionista	62.825	222.824
Cuentas por cobrar empleados	26.646	31.823
Total	89.471	254.647

Nota 6. – Otras cuentas por cobrar

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

Descripción	2012	2013
Peajes	1.894	1.980
Cuentas por liquidar	4.789	900
Total	6.683	2.880

Nota 7. – Provisión cuentas incobrables

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2012	42.449
Provisión cuentas incobrables	19.271
Saldo al 31 de diciembre del 2013	61.720

Nota 8.- Inventarios

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

Descripción	2012	2013
Repuestos	26.720	-
Equipo y suministros seguridad industrial	1.763	-
Suministros y materiales	11.034	-
Total	39.517	-

Nota 9. - Servicios y otros pagos anticipados

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

Descripción	2012	2013
Anticipo proveedores	109.521	238.254
Préstamos proveedores	64.234	100.615
Fondos de garantía	-	143.881
Total	173.755	482.750

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

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

Descripción	2012	2013
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	116.613	140.176
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD		94.500
Total	116.613	234.676

Nota 11.- Otros activos corrientes

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

Descripción	2012	2013
Intereses por cobrar inversiones	129.473	247.827
Total	129.473	247.827

Nota.- 12 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2013
Terrenos	-	350,000		350,000			350,000
Vehículo	2,494,443	3,996,880	298,534	6,192,789	2,399,958	45,141	8,547,606
Maquinaria	28,585			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	1,290		12,431			12,431
Software	4,000			4,000			4,000
Contenedores	-	4,300		4,300			4,300
Total costo histórico	2,572,837	4,352,470	298,534	6,626,773	2,399,958	45,141	8,981,590
Depreciación acumulada	203,210	1,000,055	15,940	1,187,325	2,114,464	28,614	3,273,175
Total Propiedad Planta y Equipo	2,369,627	3,352,415	282,594	5,439,448	285,494	16,527	5,708,415

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar

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

Descripción	2012	2013
Proveedores nacionales no relacionados	892.620	945.828
Proveedores nacionales relacionados	1.592.739	385.359
Total	2.485.259	1.331.187

Nota 14.- Obligaciones con instituciones financieras

Institución Bancaria	Fecha Inicio	Número de operación	Tasa de interés efectiva	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Internacional	26-01-2011	030300671	4.59%	26.805	-
Banco Internacional	16-09-2011	030300706	4.61%	192.134	-
Banco Internacional	30-08-2013	000327211	4.61%	465.597	873.130
Banco Produbanco	13-03-2013	211990	10.21%	87.325	132.377
Banco Promérica	24-09-2013	011500001446	9.84%	167.941	137.253
Intereses Préstamos				6.257	
TOTAL				946.059	1.142.760

Nota 15.- Otras obligaciones corrientes

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

Descripción	2012	2013
Con la administración tributaria	18.288	36.473
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	160.232	367.603
Con el IESS	29.831	43.397
Por beneficios de ley a empleados	69.696	172.524
Total	278.047	619.997

Nota 16.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

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

Descripción	2012	2013
Cuentas por pagar accionista	-	22.005
Total	-	22.005

Nota 17.- Otros pasivos corrientes

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

Descripción	2012	2013
Multas a empleados	2.996	6.115
Sociedad de Hecho Transulba	569	569
Konambo Eva Cía. Ltda.		30.000
Total	3.565	36.684

Nota 18.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9.182	19.361	39.220	67.763
Pagado	-124.859	-94.399	-4.631	-223.889
Provisión	127.958	99.416	-	227.374
Saldo al 31 de diciembre de 2013	12.282	24.378	34.589	71.249

Nota 19.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	34.886	124.193	159.079
Pagado	-	-	-
Provisión	12.511	40.886	53.397
Saldo al 31 de diciembre de 2013	47.397	165.079	212.476

Nota 20.- Cuentas por pagar accionistas

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

Descripción	2012	2013
Juan Izurieta	1.160.553	1.342.493
Xavier Izurieta	900.000	990.000
Mónica Izurieta		590.000
Maritza Izurieta		580.000
Total	2.060.553	3.502.493

Nota 21. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2012	2013
Resultado del ejercicio	1.359.880	2.867.741
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	-203.982	-430.161
(-) Rentas exentas	-201.309	-138.085
(-) Deducción por personal discapacitado	-75.792	-55.074
(-) Deducción salario digno	-37	-
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	30.196	20.713
(+) Gastos no deducibles	198.958	299.641
Base imponible para impuesto a la renta	1.107.914	2.564.775

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	1.966.478	12%	235.977
Saldo utilidad gravable	598.297	22%	131.625
Base impuesto causado	2.564.775		367.603
Impuesto a la renta por pagar			367.603

Nota 23. - Capital Social

TRANSCOIV CIA. LTDA., de acuerdo a la resolución SC.IJ.DJCPTE.Q.13.001560 emitida por la Superintendencia de Compañías el 27 de marzo del 2013 la Compañía realizó el aumento de capital de USD 403 a USD 50.401 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1988 tomo 127 del 24 de julio del 1996.

Nota 24. - 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 25. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de nuestro informe 17 de abril del 2014 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.