

**COMPANIA DE TRANSPORTE
CAPELO
TRANSCAPELO S.A.**

Reporte Financiero

31 de diciembre de 2012

ÍNDICE

<i>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</i>	4
<i>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</i>	5
<i>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</i>	6
<i>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</i>	6
<i>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO</i>	7
<i>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</i>	8
1. INFORMACIÓN GENERAL	9
2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS	9
2.1. BASES DE PRESENTACIÓN	9
2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS	10
2.3. EFECTIVO Y BANCOS	10
2.4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO	10
2.5. IMPUESTOS.....	12
2.6. PROVISIONES	12
2.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS	13
2.8. INGRESOS.....	13
2.9. COSTOS Y GASTOS	14
2.10. COMPENSACIONES.....	14
2.11. ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
2.12. PASIVOS FINANCIEROS.....	15
2.13. MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS	15
3. EFECTIVO Y BANCOS	17
4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17

5.	<i>PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS</i>	18
6.	<i>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</i>	20
7.	<i>IMPUESTOS</i>	20
8.	<i>OBLIGACIONES ACUMULADAS</i>	21
9.	<i>OBLIGACIONES FINANCIERAS</i>	21
10.	<i>OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS</i>	22
11.	<i>ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS</i>	23
12.	<i>PATRIMONIO</i>	24
13.	<i>INGRESOS ORDINARIOS</i>	25
14.	<i>COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA</i>	25

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

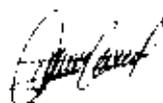
	<u>Nota</u>	Diciembre 31, 2012	2011 2011	Enero 1, 2011
		(en U.S. dólares)		
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo en caja y bancos	3	129,385	6,321	13,235
Otras cuentas por cobrar	4	4,410	16,645	21,683
Pagos anticipados		-	800	1,960
Activos por impuestos corrientes		834	217	221
Total activo corriente		134,629	23,983	37,099
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	25,594	33,713	35,499
Activos por impuestos diferidos	7	124	51	-
Total activo no corriente		25,718	33,764	35,499
TOTAL ACTIVO:		160,347	57,747	72,598

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

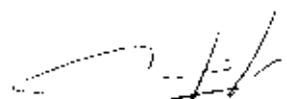
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	<u>Nota</u>	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
		(en U.S. dólares)		
PASIVO:				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	6	121,608	25,112	24,889
Pasivos por impuestos corrientes	7	267	-	6,831
Obligaciones acumuladas	8	2,443	-	5,414
Obligaciones financieras	9	6,973	6,366	-
Total pasivo corriente		131,291	31,478	37,134
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Obligaciones por beneficios definidos	10	661	257	-
Obligaciones financieras	9	-	-	9,625
Total pasivo no corriente		661	257	9,625
TOTAL PASIVO		131,952	31,735	46,759
<u>PATRIMONIO:</u>				
Capital social		880	880	880
Reservas	12	946	946	925
Resultados Acumuladas		26,569	24,186	24,034
TOTAL PATRIMONIO		28,395	26,012	25,839
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		160,347	57,747	72,598



Sr. Iván Díaz
Gerente General



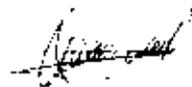
Sr. Andres Paucar
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

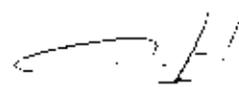
COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	2012	2011
		(en U.S. dólares)	
<u>INGRESOS ORDINARIOS:</u>	13	53,118	40,143
<u>GASTOS OPERATIVOS :</u>	14		
Gastos de administración y ventas		(49,043)	(39,953)
Gastos financieros		(3,003)	(68)
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,072	122
Impuesto a la renta:			
Corriente			
Diferido			51
Total			51
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1,072</u>	<u>173</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



 Sr. Iván Díaz
 Gerente General



 Sr. Andres Paucar
 Contador General

COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
(en U.S. dólares)				
Saldos al 01 de enero de 2011	880	925	24,034	25,839
Apropiación reserva		21	(21)	-
Utilidad del ejercicio			173	173
Saldos al 31 de diciembre de 2011	880	946	24,186	26,012
Ajustes por corrección de error ejercicios anteriores			1,311	1,311
Utilidad del ejercicio			1,072	1,072
Saldos al 31 de diciembre de 2012	880	946	26,569	28,395

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Sr. Iván Díaz
Gerente General

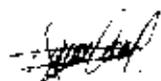


Sr. Andres Paucar
Contador General

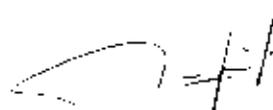
COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	53,119	40,075
Pagos a proveedores y a empleados		(38,912)
Intereses pagados	(3,003)	(68)
Intereses ganados		68
Impuesto a la renta		(3,841)
Otros	70,510	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	120,626	(2,678)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	520	(978)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de inversión	520	(978)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Adquisición (Pago) de Obligaciones financieras	607	(3,258)
Otros	1,311	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	1,918	(3,258)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	123,064	6,914
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	6,321	13,235
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	129,385	6,321

Ver notas a los estados financieros



Sr. Iván Díaz
Gerente General



Sr. Andrés Paucar
Contador General

COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía de Transporte Capelo Transcapelo S.A. es una empresa que ofrece servicios de transporte en la modalidad Intra provincial, cuenta con una flota vehicular de diez y siete unidades calificadas al servicio de la colectividad, su domicilio principal es el la Parroquia San Pedro de Taboada, del Cantón Rumiñahui, con un terminal propio en la parroquia de Amaguaña, Barrio Miranda Grande.

2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A. al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 23 de agosto del 2012 y 16 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles, y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y otros equipos	3

Baja de propiedad, muebles y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las

ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, COMPANIA DE TRANSPORTE CAPELO TRANSCAPELO S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imposables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6. PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Compañía de Transporte Capelo Transcapelo S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede

hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.8. INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Compañía de Transporte Capelo Transcapelo S.A. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades

ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos por regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivado de la transacción.

2.9. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.10. COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11. ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12. PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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 un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.13. MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Normas Enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de items en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Efectivo en caja y bancos:			
Caja chica	71	-	391
Bancos	129,314	6,321	12,844
Total	<u>129,385</u>	<u>6,321</u>	<u>13,235</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Otras cuentas por cobrar:			
Relacionados	3,410	16,345	21,383
Empleados	1,000	-	-
Garantías entregadas	-	300	300
Anticipos entregados	-	800	1,960
Total	<u>4,410</u>	<u>17,445</u>	<u>23,643</u>

5. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Costo	30,744	39,755	38,777
Depreciación acumulada	- 5,150	- 6,042	- 3,278
Importe neto	<u>25,594</u>	<u>33,713</u>	<u>35,499</u>
<u>CLASIFICACIÓN:</u>			
Terrenos	19,099	19,099	19,099
Construcciones en curso	520	-	-
Muebles y Enseres	2,489	6,435	6,099
Equipos de oficina	-	3,652	3,010
Equipos de computación	2,036	3,039	3,039
Otros equipos	6,600	7,530	7,530
Total	<u>30,744</u>	<u>39,755</u>	<u>38,777</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos son como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
Costo:							
Saldos al 1 de enero del 2011	19,099	-	6,099	3,010	3,039	7,530	38,777
Adiciones	-	-	336	642	-	-	978
Retiros (bajas)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias /Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	19,099	-	6,435	3,652	3,039	7,530	39,755
Adiciones	-	520	-	-	-	-	520
Retiros/Bajas	-	-	(3,946)	(3,652)	(1,003)	(930)	(9,531)
Transferencias /Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	19,099	520	2,489	-	2,036	6,600	30,744
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	1,034	609	1,447	188	3,278
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	-	643	365	1,003	753	2,764
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	1,677	974	2,450	941	6,042
Bajas de activos	-	-	-	(974)	(1,447)	-	(2,421)
Ajustes / Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	-	70	-	-	1,459	1,529
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	1,747	-	1,003	2,400	5,150
Saldos netos al 31 de diciembre del 2011	19,099	-	4,758	2,678	589	6,589	33,713
Saldos netos al 31 de diciembre del 2012	19,099	520	742	-	1,033	4,200	25,594

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y documentos por pagar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Otras cuentas por pagar:			
Relacionados	121,447	22,560	24,889
Otros	161	2,552	-
Total	<u>121,608</u>	<u>25,112</u>	<u>24,889</u>

7. IMPUESTOS**IMPUESTOS CORRIENTES**

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito Tributario IVA	834	217	221
Total	<u>834</u>	<u>217</u>	<u>221</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado 12%	-	-	1,501
Retenciones IVA por pagar	-	-	830
Retenciones en la fuente Renta por pagar	39	-	428
Impuesto a la renta por pagar	228	-	3,841
Anticipo Impuesto renta por pagar	-	-	231
Total	<u>267</u>	<u>-</u>	<u>6,831</u>

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2011		2012		
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocidos en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>	<u>Reconocidos en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
	(en U.S. dólares)				
Activo por impuestos diferidos					
Jubilación patronal	-	51	51	73	124
Total	-	51	51	73	124

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Obligaciones acumuladas por:			
Beneficios sociales	2,146	-	1,719
Obligaciones con el IESS	297	-	1,157
Participación trabajadores	-	-	2,538
Total	2,443	-	5,414

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, las obligaciones con instituciones financieras se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Préstamo Coop. Luz del Valle	6,973	6,366	9,625
Total	6,973	6,366	9,625

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Provisión para jubilación patronal	564	232	-
Provisión para Desahucio	97	25	-
Total	661	257	-

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	Jubilación patronal	2012 Provisión por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	232	25	257
Costos del período corriente	282	55	337
Costo por intereses	16	2	18
Pérdidas actuariales	34	15	49
Pagos efectuados	-	-	-
Saldos al fin del año	564	97	661

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Jubilación patronal</u>	2011 Provisión por desahucio (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	-	-	-
Costos del período corriente	232	25	257
Costo por intereses	-	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-
Pagos efectuados	-	-	-
Saldos al fin del año	<u>232</u>	<u>25</u>	<u>257</u>

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía son el efectivo en caja y bancos, las otras cuentas por cobrar y las cuentas y las cuentas y documentos por pagar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos.

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Activos financieros al costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 3)	129,385	6,321	13,235
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	4,410	17,445	23,643
Total	<u>133,795</u>	<u>23,766</u>	<u>36,878</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 6)	121,608	25,112	24,889

12. PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social suscrito de la Compañía es de USD 880. El valor de las participaciones e integración del capital de la Compañía, se detalla de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital actual</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
	(en U.S. dólares)		
Aguilar Mazón Rebeca	40	1	4.55%
Arévalo Navarro Jorge	40	1	4.55%
Cerón Cueva Jorge	40	1	4.55%
Chumania Villarroel R. Germán	40	1	4.55%
Cangahuamin Marcia	40	1	4.55%
Díaz Gualotuña Washington Iván	40	1	4.55%
Espin Moreno Bernabé	40	1	4.55%
Haro Haro Jorge	40	1	4.55%
Hidalgo Taipe Luis Armando	40	1	4.55%
Llumiquinga Lugmaña Mauro	40	1	4.55%
Loya Suntaxi Blanca Lucrecia	40	1	4.55%
Ortega Pinta José Manuel	40	1	4.55%
Robles Medina Servio Rogelio	40	1	4.55%
Simbaña Oña Cesar	40	1	4.55%
Suntasig Suntaxi Roberto Carlos	80	2	9.09%
Tipán de la cruz Darwin Roberto	80	2	9.09%
Topón René	40	1	4.55%
Ushiña Achi Milton Fernando	40	1	4.55%
Velasquez Mosquera Héctor	40	1	4.55%
Zurita Llumiquinga Leonardo	40	1	4.55%
Total	<u>880</u>	<u>22</u>	<u>100%</u>

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Resultados ejercicios anteriores	5,580	4,117	- 4,207
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	19,917	19,917	19,917
Transferencia reserva legal		21	
Utilidad del ejercicio	1,072	173	8,324
Total	26,569	24,186	24,034

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	52,021	39,434
Ingresos financieros	-	68
Otros ingresos	1,097	641
Total	53,118	40,143

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración	48,832	39,296
Gastos de ventas	211	657
Total	49,043	39,953

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados (1)	18,257	21,868
Mantenimientos y reparaciones	705	1,862
Arrendamientos	5,940	2,399
Publicidad y publicaciones	211	657
Transportes y combustibles	6,762	1,949
Gastos de viaje y gestión	7,370	5,342
Servicios básicos	2,460	394
Depreciación y amortización	-	2,765
Impuestos y contribuciones	2,369	47
Otros gastos	4,969	2,670
Total	49,043	39,953

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	16,281	17,536
Beneficios sociales	-	-
Aportes al IESS	1,976	4,075
Jubilación Patronal y desahucio	-	257
Total	18,257	21,868