

TRANSCABA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OPERACIONES

La Compañía TRANSCABA S.A. fue constituida el 8 de Marzo del 2000 en la ciudad de Quito ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Abril del mismo año.- Tiene por objeto el transporte terrestre de carga pesada, a nivel Nacional e internacional y el desarrollo de todas las actividades relacionadas con ella.- Para dar cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra índole permitidos por las Leyes del Ecuador.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PYME (NIIF para las PYME)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de TRANSCABA S.A., las NIIF entrarán en vigencia el 1 de enero del 2012.

El 11 de Octubre del 2012, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía debió elaborar hasta Octubre 31 del 2012 un cronograma de implementación y hasta Noviembre del 2012 se efectuó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2012.- Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2012, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador mencionadas anteriormente.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos. A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible y los saldos en bancos, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Ingresos Por Ventas Y Sus Respective Costos

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

Propiedades, Planta y Equipos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Edificios	40 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años.
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
<u>A Diciembre 31</u>	
2010	3.33 %
2011	5.41 %
2012	4.16 %

5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y depositados en las siguientes instituciones financieras:

			2012	2011
CAJA			2002	2,552
BANCOS:				
PICHINCHA	CORRIENTE	30095229804	58,061	33,072
PICHINCHA	CORRIENTE	3126560104	2,116	5,264
PICHINCHA	AHORRO	5176481600	3,640	2,437
BOLIVARIANO	CORRIENTE	5005025935	4,845	(1,489)
PROMERICA	CORRIENTE	3520901-4	0	(2,591)
			68,662	36,693
			70,664	39,245

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2012	2011
CARTERA DE CLIENTES		
GUAYAS	139,960	164,692
PICHINCHA	93,307	34,283
	233,267	198,975
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>(2,333)</u>	<u>(140)</u>
	230,934	198,835

Al 31 de Diciembre del 2012, La Administración de la Compañía contabilizó provisiones para cuentas incobrables, de acuerdo con lo que requiere la NIF para las PYME por cuanto existen problemas de recuperación de algunos valores.- El Auditor externo verificó la razonabilidad de la estimación efectuada por la Administración de la Compañía y considera adecuada dicha decisión.

7. OTRA CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, Las Otras Cuentas por Cobrar, consistían en:

	2012	2011
ANTICIPO A PROVEEDORES	14,213	23,495
ANTICIPO A TRANSPORTISTAS	12,787	18,101
EMPLEADOS	<u>24,347</u>	<u>4,070</u>
	51,347	45,666

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, Los Otros Activos, consistían en:

	2012	2011
IVA PAGADO	32,671	31,622
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>0</u>	<u>25,209</u>
	32,671	56,831

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTO	Terrenos	Edificio	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos de Comunicación	Vehículos	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	269.248		16.679	44.801	14.844	1.469.513	1.815.085
INCREMENTO DEL AÑO 2011		102.097	1.850	4.776	0	114.010	222.834
DEPRECIACION ACUMULADA	0	0	(5.653)	(19.246)	(2.315)	(907.803)	(938.117)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON NIIF	269.248	102.097	12.877	30.231	9.529	675.820	1.099.802
INCREMENTO (DISMINUCION) DEL AÑO 2012	(4.520)	(4.520)	1.871	15.821	0	(123.990)	(106.298)
DEPRECIACION ACUMULADA	0	(5.331)	(1.350)	(2.127)	(2.773)	129.132	(18.551)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	264.728	101.286	13.398	43.925	7.756	690.962	1.112.055

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los Otros Activos, consistían en:

GASTOS ANTICIPADOS	11,742	38,838
GASTOS DE CONSTITUCION	0	6,000
DEPOSITOS EN GARANTIA	5,000	5,000
VARIOS	3,318	4,014
	<u>20,060</u>	<u>53,852</u>
	=====	=====

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2012	2011
TRANSPORTISTAS DE PICHINCHA	57,737	49,189
ECUATORIANA DE MOTORES	97,645	68,906
TRANSPORTISTAS DEL GUAYAS	38,602	35,109
JAVIER FERNANDEZ	11,916	21,916
EQUINORTE S.A.	0	19,812
ANIBAL HIDALGO GUERRERO	0	8,070
LUIS ARGOTI	0	5,000
HISPANA DE SEGUROS	15,504	4,842
VARIAS	10,659	18,011
	<u>232,063</u>	<u>230,855</u>
	=====	=====

12. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2012, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 23% de impuesto a la renta sobre las mismas.

	2012	2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	152,871	132,423
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(22,931)	(19,863)
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	11,985	19,850
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	141,925	132,410
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	32,643	31,778

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2012 y 2011:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
IMPUESTO CAUSADO	32,643	31,778
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	(21,899)	(23,976)
	10,744	7,802
b) OTROS IMPUESTOS:		
IVA SOBRE VENTAS	215	2,019
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	835	4,657
	1,050	6,676
SALDO POR PAGAR	11,794	14,478

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año consistían en:

	Beneficios Sociales	15% Participación en las Utilidades	I.E.S.S. Por Pagar	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	50,774	0	7,762	58,536
INCREMENTOS DURANTE EL 2011	26,607	0	2,607	29,214
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	77,381	0	10,369	87,750
INCREMENTO (DISMINUCION) EN EL 2012	(15,282)	22,931	(64)	7,585
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	62,099	22,931	10,305	95,335

14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 las Obligaciones Bancarias a Largo Plazo consistían:

			2012	2011
	TASA	VENCIMIENTO		
BANCO DEL PICHINCHA				
OPERACIÓN 926354	11,20%	12-09-15	113.933	148.249
OPERACIÓN 956705	11,20%	16-10-15	43,283	55.131
			157,216	203.380
MENOS PORCION CORRIENTE			<u>(70,208)</u>	<u>(51.028)</u>
			87,008	152.352
				=====

15. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTA

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las Cuentas por Pagar a Accionistas, correspondían a valores entregados por los Accionistas para el financiamiento de Construcciones de oficinas y parte para operaciones normales de la Compañía.- Dichos valores no generan ningún tipo de interés a favor del accionista y tienen un vencimiento de 3 años plazo.

	2012	2011
HERNAN CAZCO BARRIGA	364.627	366.712
LAURA CAZCO BARRIGA	50.485	0
GABRIEL CASCO BARRIGA	<u>10,320</u>	<u>0</u>
	425,432	366,712

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 840 correspondientes a 21,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 cada una, suscritas por accionistas de Nacionalidad Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	VALOR	NUMERO	%
HERNAN CAZCO BARRIGA	280	7.000	33.34%
LAURA ELIZABETH CAZCO BARRIGA	280	7.000	33.33%
GABRIEL CAZCO BARRIGA	<u>280</u>	<u>7.000</u>	<u>33.33%</u>
	840	21,000	100.00%

17. APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

La Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los Aportes para Futuros Aumentos de Capital consistían en:

	2012	2011
HERNAN CAZCO BARRIGA	13,054	46.942
LAURA ELIZABETH CAZCO BARRIGA	13,053	46.928
GABRIEL CAZCO BARRIGA	<u>13,053</u>	<u>46.928</u>
	39,160	140.798
	=====	=====

18. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2012, los Resultados Acumulados correspondían a Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores tal como se describe a continuación:

	Resultados Acumulados
SALDO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010	257,747
DISMINUCIONES EFECTUADAS EN EL 2011	(29,773)
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	<u>80,781</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	308,755
DISMINUCIONES EFECTUADAS EN EL 2012	<u>(3,482)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	305,273

20. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

El proceso de conversión de los estados financieros elaborados bajo NEC, en el periodo de transición, año 2011, a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presenta los siguientes ajustes:

AJUSTES POR ADOPCION NIIF	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2.052
CUENTAS POR COBRAR	1.192
OTROS ACTIVOS	1.047
CREDITO TRIBUTARIO	8.045
GASTOS PREOPERACIONALES	(5.529)
CUENTAS POR PAGAR	105.435
IMPUESTOS POR PAGAR	1.930
BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	<u>19.863</u>
TOTAL DE LOS AJUSTES	<u>134.035</u>

Estos ajustes fueron registrados contablemente el 1 de Enero del 2012 para cumplir con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

21. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de TRANSCABAS.A.