

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y
2011, 1o. DE ENERO DEL 2011
E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

TRANSDYR CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y, 1 DE ENERO DEL 2011

<u>INDICE</u>	<u>Página</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
TRANSDYR CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TRANSDYR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

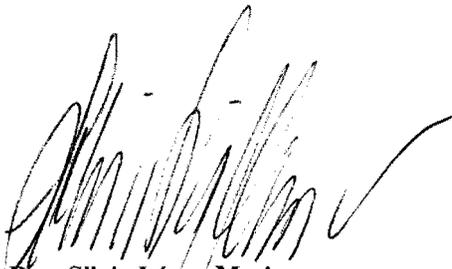
Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TRANSDYR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto de énfasis

Los estados financieros de apertura al 1 enero del 2011 y al cierre del 31 de diciembre del 2011, preparados de acuerdo con bases comprensivas, según se explica más ampliamente en la nota 2, que se presentan sólo para fines comparativos, incluyen todos los ajustes significativos necesarios para presentarlos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales fueron determinados por la administración de **TRANSDYR CIA. LTDA.** Nuestra auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, incluyó el examen de los referidos ajustes y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de apertura y al cierre del 31 de diciembre del 2012, con el alcance que estimamos necesario en cada una de las circunstancias.

La compañía a partir del año 2012, tiene la obligación de contratar los servicios auditoría externa, de acuerdo a las disposiciones del Art. 318 de la Ley de Compañías, consecuentemente el período anterior no ha sido auditado.



Dra. Silvia López Merino
S.C. RNAE No. 111

Quito, 20 de Mayo 2013.

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y, 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	59,847	6,779	3,844
Cuentas por cobrar comerciales	5	221,284	179,945	206,946
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>98,348</u>	<u>576,003</u>	<u>360,874</u>
Total activos corrientes		<u>379,479</u>	<u>762,727</u>	<u>571,664</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	1,447,843	1,535,847	793,515
Total activos no corrientes		<u>1,447,843</u>	<u>1,535,847</u>	<u>793,515</u>
TOTAL		<u>1,827,322</u>	<u>2,298,574</u>	<u>1,365,179</u>



**Sr. Edwin Cazco
Gerente General**



**Sr. Enrique Rodriguez
Contador General**

Ver notas a los estados financieros

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y, 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
		(en U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y Documentos por Pagar	8	185,724	334,088	196,215
Obligaciones Bancarias y Financieras corrientes	9	172,297	328,225	257,687
Gastos Acumulados	10	181,698	62,894	81,081
Impuestos y Retenciones por Pagar	11	95,902	41,893	34,411
Otros Pasivos Corrientes	12	174,999	646,904	131,244
Total pasivos corrientes		<u>810,620</u>	<u>1,414,004</u>	<u>700,638</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones Bancarias y Financieras no corrientes	13	132,088	255,131	9,879
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>104,875</u>	<u>86,177</u>	<u>62,932</u>
Total pasivos no corrientes		<u>236,963</u>	<u>341,308</u>	<u>72,811</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,047,583</u>	<u>1,755,312</u>	<u>773,449</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:				
	15			
Capital social		130,400	130,400	130,400
Aportes para Futuras Capitalizaciones		80,000	80,000	80,000
Reserva legal		19,903	19,903	19,903
Superávit por Revalorización Propiedad Planta y Equipo		413,261	413,261	413,261
Ganancias Acumuladas		73,891	80,876	80,876
Utilidades del ejercicio		194,995	-48,467	-
Resultados Acumulados NIIF Primera vez		(132,711)	(132,711)	(132,711)
TOTAL PATRIMONIO		<u>779,739</u>	<u>543,262</u>	<u>591,730</u>
TOTAL		<u>1,827,322</u>	<u>2,298,574</u>	<u>1,365,179</u>

Sr. Edwin Cazco
Gerente General

Sr. Enrique Rodríguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

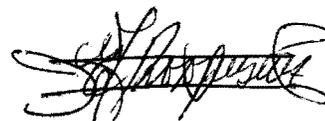
TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS:			
Transporte de Carga	16	3,600,346	3,050,793
Seguros Transporte de Carga	16	200,338	112,316
Otros Ingresos	16	<u>22,875</u>	<u>43,490</u>
Total		<u>3,823,559</u>	<u>3,207,049</u>
GASTOS:			
Personal	17	1,548,949	1,158,705
Operación	17	1,238,758	1,029,477
Generales	17	664,919	974,752
Financieros y Varios	18	<u>39,835</u>	<u>59,137</u>
Total		<u>3,492,461</u>	<u>3,222,071</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>331,098</u>	<u>-15,022</u>
Menos:			
Participación a empleados	11	49,665	2,167
Impuesto a la renta	11	86,439	19,264
Impuesto a la renta adopción NIIF	11		<u>12,014</u>
Total		<u>136,103</u>	<u>33,445</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>194,995</u>	<u>-48,467</u>



Sr. Edwin Cazco
Gerente General



Sr. Enrique Rodriguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en U. S. Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Supéravit Revaluación Prop, Planta, Equipo	Resultados acumulados aplicación 1era vez NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 1 enero de 2011 (NEC)	130,400	19,903	80,000	0	0	80,876	0	311,180
Ajuste NIIF:								
Regulación Cuentas Cobrar Clientes					-86,451			-86,451
Regulación Garantía departamentos					-880			-880
Regulación Proveedores					4,585			4,585
Regulación Intereses no financieros					3,370			3,370
Regulación Prop.Planta, Equipo					-6,983			-6,983
Regulación Depreciación Acumulada					20,684			20,684
Regulación Otros Ingresos					1,146			1,146
Provisión Jubilación Patronal					-44,324			-44,324
Provisión Desahucio					-18,608			-18,608
Regulación Cuentas por Cobrar					-4,549			-4,549
Regulación Anticipo Proveedores					-700			-700
Superávit Valuación Prop, P y E.				413,261				413,261
Saldos al 1 enero de 2011 (NIIF)	130,400	19,903	80,000	413,261	-132,711	80,876	0	591,730
Ajuste NIIF:								
Pérdida del Ejercicio							-41,482	-41,482
							-6,986	-6,986
Saldos 31 diciembre de 2011 (NIIF)	130,400	19,903	80,000	413,261	-132,711	80,876	-48,468	543,262
Apropiación Reserva Legal							10,835	10,835
Utilidad Neta del año						-6,985	184,159	177,174
Ajustes NIIF 2011							48,468	48,468
	130,400	19,903	80,000	413,261	-132,711	73,891	194,994	779,739

Sr. Edwin Cazco
Gerente General

Sr. Enrique Rodriguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

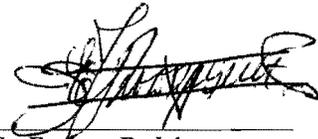
TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(en U. S. dólares)	
Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,269,188	3,047,934
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,428,653	-2,822,684
Otros pagos por actividades de operación	<u>0</u>	<u>-20,355</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	840,535	<u>204,895</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>90,185</u>	<u>-837,052</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>90,185</u>	<u>-837,052</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios a largo plazo, neto	<u>697,282</u>	<u>635,092</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>697,282</u>	<u>635,092</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	53,068	2,935
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>6,779</u>	<u>3,844</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>59,847</u>	<u>6,779</u>



Sr. Edwin Cazco
Gerente General



Sr. Enrique Rodríguez
Contador General

TRANSDYR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRANSDYR CIA LTDA., es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 25 de octubre del 2001, cuyo objeto es el servicio terrestre de carga nacional e internacional y mudanza a través de unidades propias, pudiendo llevar el servicio de carga por vía aérea, fluvial o marítima a través de terceros. Se dedicará también a la producción, transformación, compra, venta, importación, exportación, representación, consignación y distribución de vehículos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para los PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente 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.

Los estados financieros de la Compañía TRANSDYR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, 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.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía TRANSDYR CIA LTDA., 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, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos: caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Valuación del activo fijo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 3 a 5 años para camiones; Vehículos livianos y motos 5 años; Muebles y enseres y Equipos de Oficina 10 años y para equipos de computación 3 años

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios de transporte de carga y servicios por seguro del transporte, los cuales se registran mensualmente en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de

ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se 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, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Se estima la incobrabilidad de acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia considerando la antigüedad de saldos pendientes de cobro mayor a 3 años y su posibilidad de ser recuperado. El monto de la provisión se reconoce con cargo a resultados del período.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- 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>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo 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 para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la Compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de

forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía TRANSDYR CIA. LTDA.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	304.194	311,180
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cuentas por cobrar clientes	(115,488)	(91,000)
Garantías por arrendamientos	(880)	(880)
Proveedores	987	3885
Propiedad Planta y Equipo	12,005	13,701
Obligaciones por beneficios definidos	(86,177)	(62,932)
Superávit por Valuación Propiedad Planta y Equipo	413,261	413,261
Otros Egresos	10,482	3,370
Otros Ingresos	<u>4,878</u>	<u>1,145</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>543,262</u>	<u>591,730</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	.... Diciembre 31.... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Caja Chica	3,500	3,500	3,000
Caja General	27,441	3,077	602
Depósitos en cuentas de ahorros	593	159	242
Depósitos en cuentas corrientes	<u>28,313</u>	<u>43</u>	=
	<u>59,847</u>	<u>6,779</u>	<u>3,844</u>

(a) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre corresponde a:

Cuenta	Saldo 2012
Pichincha Cta.Cte 300950004	21,551
Produbanco Cta Cte. 02008005725	1,498
Bolivariano Cta Cte # 5005058966	5,264
Saldo al 31 de diciembre	28.313

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	... Diciembre 31....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Clientes	221,284	179,945	206,946

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Anticipos Proveedores	38,656	64,145	9,677
Empleados	13,563	71,118	45,770
Impuestos	(a) 43,629	30,360	17,079
Otras Cuentas por Cobrar	(b) <u>2,500</u>	<u>410,380</u>	<u>288,348</u>
Total	98,348	576,003	360,874

(a) Este valor corresponde a crédito tributario por retenciones en la cuenta e IVA recibidas de clientes por facturas emitidas dentro del ciclo contable y de años anteriores que han sido compensados en el año 2012.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Terrenos	228,64	228,640	68,640
Edificios	525,858	525,858	225,858
Vehículos	1,783,000	1,712,290	1,337,934
Muebles y Enseres	19,728	18,359	19,770
Equipos de Oficina	8,246	8,246	1,008
Equipos de Computación y eléctricos	55,809	37,703	40,834
Total	<u>2,621,281</u>	<u>2,531,096</u>	<u>1,694,044</u>
Menos depreciación acumulada	<u>1,173,438</u>	<u>995,249</u>	<u>900,529</u>
Total Propiedad, planta y equipo, neto	<u>1,447,843</u>	<u>1,535,847</u>	<u>793,515</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

	..... Diciembre 31, 2012.....			..... Diciembre 31, 2011.....			Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2011</u>	<u>Adicione</u> <u>s</u>	<u>Bajas</u>	<u>2011</u>
Terrenos	228,640	0	0	228,640	160,000	0	68,640
Edificios	525,858	0	0	525,858	300,000	0	225,858
Vehículos	1,783,000	163,118	92,408	1,712,290	374,356		1,337,934
Muebles y Enseres	19,728	1,369	0	18,359	10,370	11,781	19,770
Equipo de Oficina	8,246	0	0	8,246	7,238	0	1,008
Equipos de Computac y eléctricos	55,809	18,106	0	37,703	3,827	6,958	40,834
Total	<u>2,621,281</u>	<u>182,593</u>	<u>92,408</u>	<u>2,531,096</u>	<u>855,791</u>	<u>18,739</u>	<u>1,694,044</u>

	..... Diciembre 31, 2012.....	..... Diciembre 31, 2011.....	Enero 1,
Movimiento depreciación acumulada			
Saldo inicial	995,249	900,529	931,584
Movimiento del año	253,098	194,150	-
Ajustes	-74,908	-	-
Aplicación NIIF	-	-99,431	-31,055
Total	<u>1,173,438</u>	<u>995,249</u>	<u>900,529</u>
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<u>1,447,843</u>	<u>1,535,847</u>	<u>793,515</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	..... Diciembre 31.....	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores	98,417	151,506	159,514
Reposiciones Caja Chica	1,181	1,898	2,692
Varios Acreedores	0	78,734	47,258
Otros	<u>86,126</u>	<u>101,950</u>	<u>-13,249</u>
Total	<u>185,724</u>	<u>334,088</u>	<u>196,215</u>

(a) Este valor corresponde a facturas pendientes de pago a Ecuatoriana de Motores y Automotores Continental, de acuerdo con el siguiente detalle:

PROVEEDOR	FACTURA N.	FECHA	TASA INTERES	CAPITAL	MESES	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Automotores Continental	19401	1/2/2010	15%	14,882	36	4,831	
TOTAL AUTOMOTORES CONTINENTAL				14,882		4,831	0.00
Ecuatoriana de Motores	41925	21/3/2011	12%	46,465	24	6,433	0
Ecuatoriana de Motores	41930	21/3/2011	12%	46,465	24	6,433	0
Ecuatoriana de Motores	42306	31/5/2011	12%	19,219	36	6,836	3,098
Ecuatoriana de Motores	42307	31/5/2011	12%	19,219	36	6,836	3,098
Ecuatoriana de Motores	42464	30/6/2011	12%	19,219	36	6,768	3,700
Ecuatoriana de Motores	42681	22/8/2011	12%	48,720	36	16,653	13,862
Ecuatoriana de Motores	42682	22/8/2011	12%	48,720	36	16,653	13,862
Ecuatoriana de Motores	43225	28/6/2012	12%	46,771	36	14,684	25,369
TOTAL ECUATORIANA DE MOTORES				294,799		81,295	62,989
TOTAL GENERAL						86,126	62,989

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORRIENTES

Un resumen de Obligaciones Bancarias y Financieras corrientes, es como sigue:

		.....Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Sobregiros Bancarios		28,611	129,354	30,232
Tarjetas de Crédito		6,964	27,416	14,033
Banco Promerica porción corriente	(a)	112,773	165,370	194,068
Banco Bolivariano porción corriente	(a)	<u>23,949</u>	<u>6,085</u>	<u>19,354</u>
Total		<u>172,297</u>	<u>328,225</u>	<u>257,687</u>

(a) Los préstamos bancarios , de acuerdo con el siguiente detalle:

INSTITUCION FINANCIERA	No. CARTERA	TASA DE INTERES	FECHA PRESTAMO	MONTO PRESTAMO	MESES DE PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Banco Bolivariano	500021633	16.53%	4/10/2012	48,293	24	23,949	20,361
Total Bolivariano				48,293		23,949	20,361
Banco Promerica	23701	11,23%	3/6/2010	120,000	60	25,068	43,326
Banco Promerica	23940	11,23%	22/11/2010	7,000	36	2,395	
Banco Promerica	24167	11,23%	23/5/2011	100,000	24	22,524	
Banco Promerica	2711	9,76%	24/8/2011	60,000	24	21,311	
Banco Promerica	7261	10,21%	19/12/2011	60,000	24	31,445	
Banco Promerica	13425	9.76%	5/6/2012	20,000	24	10,029	5,413
Total Promerica				367,000		112,773	48,738

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Sueldos y aportes al Iess	63,535	28,881	37,828
Beneficios sociales	31,686	24,851	19,900
Participación a empleados	49,665	2,167	18,296
Varios	<u>36,813</u>	<u>6,996</u>	<u>5,057</u>
Total	<u>181,698</u>	<u>62,894</u>	<u>81,081</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Impuesto al valor agregado	5,519	6,876	6,414
Retenciones en la fuente	3,944	3,739	5,196
Impuesto a la Renta (1)	<u>86,439</u>	<u>31,278</u>	<u>22,800</u>
Total	<u>95,902</u>	<u>41,893</u>	<u>34,411</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	..... Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable	331,098	14,445
(-) Participación Trabajadores	<u>49,665</u>	<u>2,167</u>
Utilidad después de Participación Trabajadores	281,433	12,279
Más:		
Gastos no deducibles	176,890	39,087
Menos:		
Deducción Leyes Especiales	5,338	0
Deducción pago a empleados con discapacidad	<u>41,147</u>	<u>25,924</u>
Utilidad gravable	411,838	25,441
Utilidad a reinvertir y capitalizar (a)	<u>82,841</u>	<u>0</u>
Saldo Utilidad Gravable	328,997	25,441
Impuesto a la Renta Causado	<u>86,439</u>	<u>31,278</u>

- (a) Los socios mediante Acta de Junta de Accionistas suscrita el 19 de abril del 2013 autorizan la reinversión de utilidades, conforme lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	.....Diciembre 31.....		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Dividendos por Pagar	13,636	58,836	58,836
Cuentas por Pagar Socios	150,105	585,151	72,408
Otras Cuentas por Pagar	<u>11,258</u>	<u>2,917</u>	<u>0</u>
Total	<u>174,999</u>	<u>646,904</u>	<u>131,244</u>

13. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS NO CORRIENTES

Un detalle de las obligaciones bancarias y financieras no corrientes, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
Ecuatoriana de Motores (a)		62,989	104,231	9,879
Automotores Continental		0	4,831	0
Banco Promerica		48,738	146,069	0
Banco Bolivariano (b)		<u>20,361</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>132,088</u>	<u>255,131</u>	<u>9,879</u>

- (a) Ver el detalle en la Nota No. 9
 (b) Ver el detalle en la Nota No. 10

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	..... Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	30,726	24,536	18,608
Bonificación por desahucio	<u>70,149</u>	<u>61,641</u>	<u>44,324</u>
Total	<u>104,875</u>	<u>86,177</u>	<u>62,932</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 5 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un detalle del Patrimonio de los Accionistas es como sigue:

	..... Diciembre 31	<u>2011</u>
	<u>2012</u>	(en U.S. dólares)
Capital Social	130,400	130,400
Aportes para Futuras Capitalizaciones	80,000	80,000
Reserva Legal	19,903	19,903
Superávit por Revalorización Propiedad Planta Eq.	413,261	413,261
Ganancias Acumuladas	73,891	80,876
Utilidades del Ejercicio	194,995	-48,467
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	<u>(132,711)</u>	<u>(132,711)</u>
Total	<u>779,739</u>	<u>543,262</u>

Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 130,400 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$. 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a dividendos.

Mediante Acta de la Junta de Accionistas del 19 de abril del 2013 los socios resuelven el incremento del capital social en US\$83,000.

El detalle es el siguiente:

SOCIO	% PARTICIPACION	CAPITAL
Edwin Cazco Barriga	90%	117,360
Silvia Hidalgo Guerrero	10%	<u>13,040</u>
Total Capital		130,400

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados Adopción NIIF Primera. Vez.- Representan ajustes determinados durante el proceso de convergencia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador - PCGA a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Regulación de Cuentas por Cobrar Clientes	-86,451	-86,451	-86,451
Regulación Cuentas por Cobrar	-4,549	-4,549	-4,549
Regulación Garantías por Departamentos	-880	-880	-880
Regulación Cuentas por Pagar Proveedores	4,585	4,585	4,585
Regulación Anticipo Proveedores	-700	-700	-700
Regulación Propiedad, Planta y Equipo	-6,984	-6,984	-6,984
Regulación Depreciación Acumulada	20,684	20,684	20,684
Provisión Jubilación Patronal	-44,324	-44,324	-44,324
Provisión Bonificación por Desahucio	-18,608	-18,608	-18,608
Regulación Otros Ingresos	1,146	1,146	1,146
Regulación Intereses	<u>3,370</u>	<u>3,370</u>	<u>3,370</u>
Total	<u>132,711</u>	<u>132,711</u>	<u>132,711</u>

16. INGRESOS POR VENTAS

Un detalle de ingresos por ventas, es como sigue:

	..... Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Servicios de Transporte de Carga	3,600,346	3,050,793
Seguros de Transporte de Carga	200,338	112,316
Otros Ingresos	<u>22,875</u>	<u>43,940</u>
Total	<u>3,823,559</u>	<u>3,207,049</u>

17. GASTOS DE PERSONAL, OPERACION Y GENERALES

El detalle de gastos de personal, operación y generales, es como sigue:

	..... Diciembre 31 <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
GASTOS DE PERSONAL:		
Sueldos, horas extras, comisiones	1,091,402	823,570
Otros Ingresos empleados	33,087	34,274
Beneficios Sociales	195,820	147,722
Aporte Patronal	138,652	100,539
Provisión Jubilación Patronal	29,825	17,317
Provisión Desahucio	12,118	5,928
Refrigerios y Bonificaciones	<u>48,045</u>	<u>29,355</u>
Total	<u>1,548,949</u>	<u>1,158,705</u>

GASTOS DE OPERACION:		
Mantenimiento de Vehículos	287,728	252,410
Flete, combustible	726,873	649,346
Seguro de Vehículos, matrículas	91,475	69,988
Estibaje, movilización, peajes, parqueadero	97,322	42,434
Indemnizaciones a Clientes	35,360	15,299
Total	<u>1,238,758</u>	<u>1,029,477</u>
GASTOS GENERALES:		
Honorarios, Comisiones, Serv.Tributarios y Legales	57,182	164,090
Arriendo de Inmuebles y Servicios Básicos	97,929	81,366
Comunicaciones, Publicidad, Courier	21,944	11,466
Seguros Instalaciones, Personal	24,210	39,908
Impuestos, Contribuciones, multas e intereses	15,213	5,711
Gastos de Gestión, viaje, agasajos	13,497	21,895
Mantenimiento equipo y oficinas	69,703	268,764
Imprenta y Suministros	32,986	56,335
Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	252,671	193,723
Cuentas Incobrables	25,292	24,488
Otros Gastos	54,292	107,006
Total	<u>664,919</u>	<u>974,752</u>
TOTAL GASTOS PERSONAL, OPERACIÓN, GENERALES	<u>3,452,626</u>	<u>3,174,949</u>

18. GASTOS FINANCIEROS Y VARIOS

El detalle financieros, es como sigue:

	..... Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses Bancarios	26,989	47,851
Comisiones bancarias	5,658	4,098
Varios	<u>7,188</u>	<u>7,188</u>
Total	<u>39,835</u>	<u>59,137</u>

19. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

IMPUESTO A LA RENTA

Se excluyó a las instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares de la reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en los términos y condiciones que establece la ley y se aclaró que tienen derecho a este beneficio las organizaciones del sector financiero popular y solidario y a las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta se realizaron los siguientes cambios:

- Únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.

- Las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pagarán por concepto de anticipo de impuesto a la renta el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

- Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.
- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

20. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA COMPAÑÍA

Mediante oficio No. RNO-GTR-SRI2009-001 emitido el 9 de Enero del 2009 el Servicio de Rentas Internas solicitó información respecto a algunas cuentas del balance presentado en el Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006.

Con trámite No. 117012009003611, el 6 de mayo del 2010 se presentó a la Administración Tributaria observaciones sobre las diferencias por cruces de información, las cuales fueron analizadas por el funcionario responsable del proceso de determinación. El 14 de mayo del 2010, la Administración Tributaria emitió una notificación con la Liquidación de Pago No. 1720100200165 por diferencias en la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006, por un valor de \$ 38.189,81 más un recargo del 20% sobre el principal de \$7.637,96, más multa de \$690,70 y más intereses a ser calculados desde el 23 de Mayo del 2007 hasta la fecha de pago.

Según oficio No. 117012010039425 de fecha 10 de Junio del 2010, se interpuso un reclamo administrativo de impugnación al contenido de la Liquidación de Pago No. 1720100200165.

El 22 de Febrero del año 2011 en el Juicio de Impugnación No. 17501-2010-0178 en contra de la Administración Tributaria, se dispone la evacuación de pruebas aplicables para el ejercicio fiscal 2006. Este juicio es por una cuantía indeterminada aún no ha sido resuelto. Actualmente se encuentra en la Primera Sala del H. Tribunal Distrital de los Fiscales No.1, proceso dentro del cual se está esperando una audiencia pública y contradictoria para que el Juzgador conceda lo solicitado por la compañía, o en su defecto determine la procedencia o no de la acción propuesta.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 19 de abril del 2013
