

*Informe de los Auditores
Independientes*

***“ALBORADA COMPAÑÍA DE
TRANSPORTES S.A.”***

Diciembre 31 del 2012

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

*A los Señores Accionistas de
ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.*

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

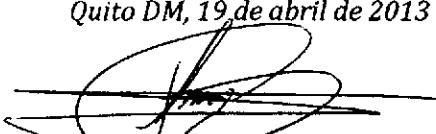
5. Énfasis:

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., adopta las NIIF para PYMES. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la sección 35.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Quito DM, 19 de abril de 2013


Mr. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SCRRAE. 536.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:	Al 31 de Diciembre		
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	21.490,67	19.390,41
Activos Financieros	8	209.976,46	350.403,16
Inventarios	9	234.432,43	135.395,88
Activos por Impuestos Corrientes	10	94.982,07	187.107,63
Otros Activos Corrientes	11	34.753,26	83.669,61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		595.634,89	775.966,69
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	2.195.387,18	2.363.809,81
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.195.387,18	2.363.809,81
TOTAL ACTIVO		2.791.022,07	3.139.776,50
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	13	48.000,00	385.290,86
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	112.308,15	398.697,31
Otras Obligaciones Corrientes	15	13.380,09	12.981,19
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	42.285,28	40.104,95
Otros Pasivos Corrientes	17	40.137,82	12.793,33
TOTAL PASIVO CORRIENTE		256.111,34	849.867,64
<i>Suman y pasan...</i>		256.111,34	849.867,64

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:	Diciembre		Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
Suman y vienen...		256.111,34	849.867,64
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	130.803,39	0,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	2.308.580,63	2.193.386,90
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.439.384,02	2.193.386,90
TOTAL PASIVO		2.695.495,36	3.043.254,54
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	155.250,00	155.250,00
Reservas Legal	21	1.059,66	1.059,66
Reservas Facultativa y Estatutaria	21	557,94	557,94
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	22	150.102,10	150.102,10
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Pérdidas acumuladas		-59.200,36	-211.442,99
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Pérdida (Ganancia) neta del Período	R I	-152.242,63	995,25
TOTAL PATRIMONIO NETO		95.526,71	96.521,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.791.022,07	3.139.776,50

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Por los años terminados en:</i>	Notas	<i>dic-31</i>		
		<i>2011</i>	<i>%</i>	
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas de servicios 0%		2.100.927,93	1.799.194,00	
Ventas de servicios 12%			310.482,12	
VENTAS NETAS	24	<u>2.100.927,93</u>	<u>2.109.676,12</u>	
(-) COSTO DE VENTAS				
Costo de venta y producción	26	351.241,66	17%	
Total Costos de ventas		<u>351.241,66</u>	<u>882.282,09</u>	
GANANCIA BRUTA		<u>1.749.686,27</u>	<u>1.227.394,03</u>	
<i>Otros Ingresos</i>	25	<u>117.891,81</u>	<u>289.958,61</u>	
GASTOS				
Gastos de ventas		369.186,67	18%	
Gastos de Administración		1.624.603,25	77%	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	27	<u>1.993.789,92</u>	<u>1.225.061,51</u>	
GASTOS FINANCIEROS				
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		26.030,79	290.770,51	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	27	<u>26.030,79</u>	<u>290.770,51</u>	
OTROS GASTOS		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28	<u>-152.242,63</u>	<u>1.520,62</u>	
15% Participación a Trabajadores			-228,09	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>-152.242,63</u>	<u>1.292,53</u>	
Impuesto a la Renta			-297,28	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-152.242,63</u>	<u>-7,2%</u>	
			<u>995,25</u>	
OTRO RESULTADO INTEGRAL:				
Componentes de otro resultado integral		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>-152.242,63</u>	<u>995,25</u>	

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	155.250,00	1.059,66	557,94	150.102,10	-	59.200,36	-	-	995,25	- 152.242,63	96.521,96
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	155.250,00	1.059,66	557,94	150.102,10	-	59.200,36	-	-	- 152.242,63	95.526,71	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	155.250,00	1.059,66	557,94	150.102,10	-	59.200,36	-	-	- 152.242,63	95.526,71	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:											
CORRECCIÓN DE ERRORES:											
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-	-	-	995,25	995,25	
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	-										
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>											
<i>Otros cambios (detallar)</i>											
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>									995,25	995,25	

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

<i>Por los años terminados al:</i>	<i>Diciembre 31 2011</i>	<i>Diciembre 31 2012</i>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	105.870,50	385.173,86
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	2.251.353,68	2.259.208,03
Otros cobros por actividades de operación		
Total de Cobros por actividades de operación	2.251.353,68	2.259.208,03
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.119.452,39)	(1.553.738,84)
Pagos a y por cuenta de empleados		
Otros pagos por actividades de operación		(29.524,82)
Intereses pagados	(26.030,79)	(290.770,51)
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado		
Otras salidas / entradas de efectivo		
Total de Pagos por actividades de operación	(2.145.483,18)	(1.874.034,17)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(151.513,34)	(427.666,16)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(151.513,34)	(427.666,16)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo	130.803,39	286.389,16
Pago de Prestamos	(163.294,87)	(130.803,39)
Pago de intereses		
Otras entradas (salidas de efectivo)	94.421,01	(115.193,73)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	61.929,53	40.392,04
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	16.286,69	(2.100,26)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	5.203,98	21.490,67
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	21.490,67	19.390,41

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

<i>Por los años terminados al:</i>	<i>Diciembre 31</i>	<i>Diciembre 31</i>
	<i>2011</i>	<i>2012</i>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(152.242,63)	1.520,62
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	158.214,17	259.243,53
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
TOTAL AJUSTES	5.971,54	260.764,15
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(70.960,22)	(140.426,70)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	27.860,61	99.036,55
(Incremento) disminución en otros activos	103.494,16	(141.041,91)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	38.949,53	307.766,04
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	554,88	(924,27)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos		
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	99.898,96	124.409,71
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	105.870,50	385.173,86

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., es una sociedad anónima legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública Notaria Décimo sexta del cantón Quito Dr. Gonzalo Román Cachón del 13 de Mayo de 2003, inscrita en el registro mercantil el 27 de Mayo de 2003, N°1673 tomo 134.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto principal la prestación del servicio de transporte público de pasajeros en automotores, equipados y acondicionados para tal fin, este servicio se lo podrá realizar con unidades propias, alquiladas, arrendadas, concesionadas, y cualquier forma licita de asociación. Con personas naturales o jurídicas, el servicio podrá ser local, nacional, internacional, y, de turismo en el Distrito Metropolitano del cantón Quito; puede importar vehículos para el transporte, abrir almacenes para la venta de repuestos, accesorios y más componentes, instalar servicio de lubricantes y lavadora de vehículos, entre otros.

PLAZO: La compañía tendrá un plazo de duración de 30 años, contados desde el 27 de Mayo de 2003.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: El domicilio principal de la compañía, es el Distrito Metropolitano de Quito, calle Enrique Garcés N65-83 y Nicolás Rodríguez.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791887689001.

CAPITAL SOCIAL: El capital de la compañía es de ciento cincuenta y cinco mil doscientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de América (USD 155,250.00) divididos en 6210 acciones ordinarias, nominativas de VEINTE Y CINCO DOLARES cada una.

ESTRUCTURA DE LA DIRECCION Y ADMINISTRACION: La voluntad social se formará a través de resoluciones de la Junta General de Accionistas, y de decisiones del Directorio, Gerente General y Presidente.

PRESIDENTE Y SECRETARIO DE JUNTA: Las sesiones de la Junta General serán dirigidas por el Presidente de la compañía, a falta de este por el primer vocal del Directorio. Actuará como Secretario el Gerente General y en su falta la persona que la Junta determine.

DEL DIRECTORIO: Estará integrado por cinco vocales principales y cinco vocales suplentes. Será miembro principal del Directorio el Presidente de la compañía, los demás miembros serán designados por la Junta General para un periodo de dos años.

REPRESENTACION LEGAL: La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía la tiene el Gerente General.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*

2.4. Periodo Contable

Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 Y 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.

Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., califica como Pymes.

3.2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

En cumplimiento con la Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.*

3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3.1. Aplicación de la Sección 35

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, reconoció:

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- a) *Todos los activos y pasivos, cuyo reconocimiento es requerido por la NIIF para las PYMES*
- b) *No reconoce partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento*
- c) *Aplicó esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.*

La sección 35 "Transición de las NIIF para las PYMES" permite a las empresas que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES" el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatoria u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las Pymes.

3.3.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La empresa aplicará las siguientes excepciones:

- a. *La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros*
Esta excepción no es aplicable.
- b. *Contabilidad de coberturas*
Esta excepción no es aplicable.
- c. *Estimaciones contables*
Esta excepción no es aplicable.
- d. *Operaciones discontinuadas*
Esta excepción no es aplicable.
- e. *Medición de participaciones no controladoras*
Esta excepción no es aplicable.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la empresa

a. Combinación de negocios

Esta exención no es aplicable.

b. Transacciones con pagos basados en acciones

Esta exención no es aplicable.

c. Valor razonable como costo atribuido

La empresa optó por medir los bienes de propiedad, planta y equipo, al valor razonable como costo atribuido de los bienes inmuebles.

d. Revaluación como costo atribuido

Esta exención no es aplicable.

e. Diferencias de conversión acumuladas

Esta exención no es aplicable.

f. Estados financieros separados

Esta exención no es aplicable.

g. Instrumentos Financieros compuestos

Esta exención no es aplicable.

h. Impuestos diferidos

Esta exención no es aplicable.

i. Acuerdos de concesión de servicios

Esta exención no es aplicable.

j. Actividades de extracción

Esta exención no es aplicable.

k. Acuerdos que contienen un arrendamiento

Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiros de servicios

Esta exención no es aplicable.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.3.4. Conciliación entre las normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de Diciembre del 2012.

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

La conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 1ro de enero del 2011, de la empresa por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue como sigue:

Conciliación del Patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011)

Concepto	Nota	Total patrimonio neto
Saldo inicial del periodo de transición en NEC - Al 1ro de enero del 2011		97.667,24
Ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		0,00
Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo		150.102,10
Total Patrimonio neto al Inicio del periodo de transición (1ro de enero /2011)		247.769,34
Movimientos del año 2011		
Resultados del ejercicio 2011		-152.242,63
Patrimonio bajo NEC al 31 de diciembre del 2011		95.526,71
Patrimonio neto bajo NIIF al final del periodo de transición (31/diciembre/2011)		95.526,71

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Según avalúo de Perito Evaluador se registra a valor razonable el terreno y edificaciones en el inmueble de la propiedad de la compañía ubicada en la Calle García Moreno y la calle S/N (San Marcos) en la parroquia de Calderón entrada a Llano Grande. La administración con aprobación de Junta General de Accionistas resuelven contabilizar el efecto neto del revalúo \$ 150.102,10 con las pérdidas generadas en el ejercicio 2011, en referencia a la base legal: Los Saldos acreedores de la cuenta reserva por valuación solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, utilizado en absorber perdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por la prestación de servicios realizados en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. En el presente ejercicio la empresa no realiza la provisión para cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser consumidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los bienes inmuebles como edificios y terreno son valorados a valor razonable, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la empresa para uso en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la empresa obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la empresa mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones del activo, para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los Hubiere).

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil	%
<i>Edificio</i>	<i>20 años</i>	<i>5%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de oficina</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>

La compañía ha procedido a un cambio en la estimación contable, al considerar la depreciación en vehículos a 10 años de vida útil sin considerar valor residual, según la Ley de Régimen Tributario Interno la depreciación en vehículos es de 5 años.

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.9. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%.

Pago Mínimo de Impuesto a La Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público ,etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como se menciona en la nota 28.

4.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

4.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.12. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.14. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.15. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012. (Nota 4)

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

5.1. Factores de Riesgo

La Gerencia, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, la compañía tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual atenúa y reduce

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio entre otros.

b. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de éste informe (abril 19 de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Caja Chica	200,00	200,00
Valores a depositar	6.285,70	4.018,37
Cheques postfechados		2.423,04
Subtotal Caja	6.485,70	6.641,41
BANCOS LOCALES		
Banco de Pichincha	2.255,97	0,00
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Inversiones Conetra	12.749,00	12.749,00
Subtotal Bancos e inversiones	15.004,97	12.749,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS	21.490,67	19.390,41

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	192.455,46	104.398,80
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	17.521,00	67.593,25
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		178.411,11
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		112.359,53
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	209.976,46	462.762,69

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	234.432,43	135.395,88
TOTAL INVENTARIOS	234.432,43	135.395,88

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	27.981,70	6.781,86
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)(Casillero 869)	0,00	46.098,20
Anticipo de Impuesto a la Renta	67.000,37	21.868,04
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94.982,07	74.748,10

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
Intereses Diferidos	34.753,26	83.669,61
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	34.753,26	83.669,61

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>		<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Terrenos	310.568,81	50,00	310.618,81
Edificios	99.633,63	0,00	99.633,63
Instalaciones	24.277,68	-50,33	24.227,35
Muebles y Enseres	11.143,70	50,00	11.193,70
Máquinas y Equipos	37.312,22	500,00	37.812,22
Equipo de Computación	10.504,92	0,00	10.504,92
Vehículos y Equipos de Transportes	3.145.038,40	426.676,49	3.571.714,89
Otras propiedades, planta y equipo	4.120,34	440,00	4.560,34
Total Costo Propiedad, planta y equipo	3.642.599,70	427.666,16	4.070.265,86
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-1.447.212,52	-259.243,53	-1.706.456,05
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
Total Depreciación Acumulada	-1.447.212,52	-259.243,53	-1.706.456,05
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.195.387,18	168.422,63	2.363.809,81

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	48.000,00	385.290,86
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	48.000,00	385.290,86

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Sobregiros Bancarios		
Banco Pichincha	24.609,76	88.013,08
Obligaciones Produbanco		21.462,51
Subtotal Sobre giros Bancarios	24.609,76	109.475,59
 Obligaciones Bancos locales		
Pichincha Ptmo. 73668100	79.309,79	28.086,03
Pichincha Ptmo. 80021900		33.410,71
Pichincha Ptmo. 105578300		48.117,58
Pichincha Ptmo. 34105796		3.660,24
Pichincha Ptmo. 0139220400		14.545,07
Tarjeta Crédito Visa	8.388,60	1.850,16
Préstamo Pichincha 160985000		159.551,93
Subtotal Obligaciones con bancos locales	87.698,39	289.221,72
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	112.308,15	398.697,31

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	1.952,33	8.845,16
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		297,28
Obligaciones con el IESS	4.273,85	3.610,66
Por Beneficios de Ley a empleados	7.153,91	0,00
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		228,09
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13.380,09	12.981,19

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Aportes Ecovia por pagar	42.285,28	40.104,95
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	42.285,28	40.104,95

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	40.137,82	12.793,33
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	40.137,82	12.793,33

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO NO CORRIENTE

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Locales)

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Banco Pichincha	130.803,39	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	130.803,39	0,00

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Préstamos ordinarios accionistas	1.780.327,57	1.742.136,52
Préstamos extraordinarios accionistas	521.500,00	444.497,32
Préstamos accionistas ahorro	4.753,06	4.753,06
Préstamos por pagar accionistas (Aportes \$ 2.000)	2.000,00	2.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2.308.580,63	2.193.386,90

20. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Capital Social	155.250,00	155.250,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	155.250,00	155.250,00

El capital social está constituido por 6.210 acciones a un valor de \$ 25,00 c/u.

21. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
Reserva Legal (1)	1.059,66	1.059,66
Reserva Facultativa y Estatutaria	557,94	557,94
TOTAL RESERVAS	1.617,60	1.617,60

(1) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo</i>	150.102,10	150.102,10
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	150.102,10	150.102,10

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Pérdidas acumuladas</i>	-59.200,36	-211.442,99
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-59.200,36	-211.442,99

24. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Venta de servicios 0%</i>	1.794.653,11	1.799.194,00
<i>Venta de servicios 12%</i>	306.274,82	310.482,12
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.100.927,93	2.109.676,12

25. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Otras Rentas</i>	117.891,81	289.958,61
TOTAL OTROS INGRESOS	117.891,81	289.958,61

26. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Costos de ventas</i>	351.241,66	882.282,09
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	351.241,66	882.282,09

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

27. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11	dic-12
	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Venta	369.186,67	223.919,07
Gastos de Administración	1.624.603,25	1.001.142,44
Total Gastos de Venta y Administrativos	1.993.789,92	1.225.061,51
Gastos Financieros	26.030,79	290.770,51
Total Gastos Financieros	26.030,79	290.770,51
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.371.062,37	2.398.114,11

28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
801	<i>Ganancia antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>	-152.242,63	1.520,62
803	(-) 15% Participación a Trabajadores		-228,09
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	-152.242,63	1.292,53
839	<i>Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)</i>		297,28
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	-152.242,63	1.589,81
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR			
841	<i>Anticipo determinado</i>		25.597,82
845	<i>Anticipo pendiente de pago</i>	3.897,95	3.729,82
846	(-) Retenciones del Impuesto a la Renta	3.729,83	6.781,86
850	(-) Crédito Tributario de años anteriores	46.266,36	46.098,24
869	<i>Crédito Tributario a favor de la empresa</i>	-46.098,24	-49.150,28