

***Informe de Auditores
Independientes***

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

Diciembre 31 del 2013

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

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 2013, 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.

- 4.** *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.

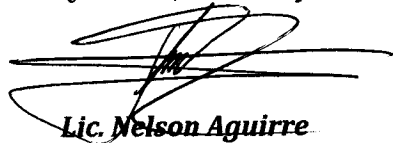
5. Opinión:

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 2013, 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).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 19 de mayo de 2014



Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

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

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	19.390,41	48.725,69
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	171.992,05	139.025,96
Otras Cuentas por Cobrar	8	290.770,64	78.887,47
Inventarios	9	135.395,88	100.851,52
Servicios y Otros Pagos Anticipados		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	10	74.748,10	254.577,98
Otros activos Corrientes	11	83.669,61	11.271,04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		775.966,69	633.339,66
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	4.070.265,86	4.086.496,71
(-)Depreciación Acumulada	12	(1.706.456,05)	(1.627.889,02)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.363.809,81	2.458.607,69
TOTAL ACTIVO		3.139.776,50	3.091.947,35
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	13	385.290,86	377.122,72
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	398.697,31	363.497,36
Otras Obligaciones Corrientes	15	12.981,19	5.398,28
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	40.104,95	30.231,97
Otras Pasivos Corrientes	17	12.793,33	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		849.867,64	776.250,33
Suman y pasan....		849.867,64	776.250,33

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
Suman y Vienen.....		849.867,64	776.250,33
 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	18	-	1.205,40
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	2.193.386,90	2.219.448,17
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.193.386,90	2.220.653,57
 TOTAL PASIVO		3.043.254,54	2.996.903,90
 PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	155.250,00	155.250,00
Reserva Legal	21	1.059,66	1.059,66
Reservas Facultativa y Estatutaria	21	557,94	557,94
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		150.102,10	-
 RESULTADOS ACUMULADOS	23		
(-) Pérdidas Acumuladas		(211.442,99)	(61.340,89)
 RESULTADOS DEL EJERCICIO	24		
Ganancia neta del Período	RI	995,25	-
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	(483,26)
TOTAL PATRIMONIO NETO		96.521,96	95.043,45
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.139.776,50	3.091.947,35
		-	-

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
	Notas	2012	2013
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	25	2.109.676,12	2.255.977,27
VENTAS NETAS		2.109.676,12	2.255.977,27
(-) COSTO DE MANTENIMIENTO Y OPERACIÓN			
Costo de mantenimiento y operación	27	801.205,03	532.846,03
GANANCIA BRUTA		1.308.471,09	1.723.131,24
Otros Ingresos	26	289.958,61	18,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	28	1.306.138,17	1.723.632,50
Gastos de Administración	28	-	-
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1.306.138,17	1.723.632,50
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	29	290.770,91	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		290.770,91	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	30	1.520,62	(483,26)
15% Participación a Trabajadores	30	(228,09)	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		1.292,53	(483,26)
Impuesto a la Renta	30	(297,28)	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		995,25	(483,26)
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		995,25	(483,26)
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		150.102,10	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		150.102,10	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		151.097,35	(483,26)

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30502		30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	155.250,00	1.059,66	557,94	-		-	(61.340,89)	-	(483,26)	95.043,45
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	155.250,00	1.059,66	557,94	150.102,10		-	(211.442,99)	995,25	-	96.521,96
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	155.250,00	1.059,66	557,94	150.102,10		-	(211.442,99)	995,25	-	96.521,96
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	(150.102,10)		-	150.102,10	(995,25)	(483,26)	(1.478,51)
Dividendos						(995,25)				(995,25)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-			-				-
Otros cambios		-	-	(150.102,10)		995,25	150.102,10	(995,25)	-	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								-	(483,26)	(483,26)

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	385.173,86	412.299,16
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.259.208,03	2.288.943,36
Otros cobros por actividades de operación		104.469,86
Total Clases de Cobros por actividades de operación	2.259.208,03	2.393.413,22
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.553.738,84)	(1.980.588,69)
Pagos a y por cuenta de empleados		(228,09)
Otros pagos por actividades de operación	(29.524,82)	-
Intereses pagados	(290.770,51)	-
Impuesto a las ganancias pagado		(297,28)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.874.034,17)	(1.981.114,06)
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	(427.666,16)	(16.230,85)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(393.004,45) ✓
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(427.666,16)	(409.235,30)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
Financiación por préstamos a largo plazo	286.389,16	1.205,40
Pago de Prestamos	(130.803,39)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
Dividendos pagados		(995,25)
Intereses recibidos	(115.193,73)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)		26.061,27
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	40.392,04	26.271,42
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.100,26)	29.335,28
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	21.490,67	19.390,41
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	19.390,41	48.725,69
	0,00	

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A	1.520,62	(483,26)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	259.243,53	314.437,42
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
TOTAL AJUSTES	<u>259.243,53</u>	<u>314.437,42</u>
	260.764,15	313.954,16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(140.426,70)	32.966,09
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		104.451,86
(Incremento) disminución en inventarios	99.036,55	34.544,36
(Incremento) disminución en otros activos	(141.041,91)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	307.766,04	(35.199,95)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(924,27)	(30.249,22)
Incremento (disminución) en otros pasivos		(8.168,14)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>124.409,71</u>	<u>98.345,00</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>385.173,86</u>	<u>412.299,16</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.: *(En adelante "La compañía") es una sociedad anónima legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública Notaría 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 lícita 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 DE DURACIÓN: *La compañía tendrá un plazo de duración de 30 años, contados desde el 27 de Mayo de 2003.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *El domicilio principal de la compañía, es el Distrito Metropolitano de Quito, calle Enrique Garcés N 65-83 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 6.210 acciones ordinarias, nominativas de VEINTE Y CINCO DÓLARES cada una.*

ESTRUCTURA DE LA DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN: *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.*

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

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(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

Declaración de cumplimiento

*Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

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*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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.*
- 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 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

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

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 compañía 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 de la Gerente General, 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 vida útil de las propiedades, planta y equipo*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
- 4. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(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. 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.ICL.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre 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 y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o

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

equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos 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 compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados por la venta de repuestos y servicios. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

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. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables, por considerar que no hay riesgo de incobrabilidad.

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

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser utilizados en el servicio de mantenimiento de las unidades de transporte, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años

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

Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.6. 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, 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 se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

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

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 caso de aplicar, para el ejercicio 2014 deberá presentarse un análisis de los activos fijos, adjuntando un estudio técnico de la vida útil y valor razonable de los vehículos.

4.7. 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.

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

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.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. 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. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.10. Impuesto a las Ganancias

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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias 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

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

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.

4.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos de cada ejercicio se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzcan los pagos derivados de las mismas.

4.13. 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:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, 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.

4.14. 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.

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

4.15. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar ésta normativa especialmente del rubro repuesto.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

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

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. 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 expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés 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.

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

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. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa en un dígito.

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.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 19, del 2014), 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)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	200,00	200,00
Valores a depositar	4.018,37	7.245,90
Cheques devueltos		663,00
Cheques posfechados	2.423,04	
Subtotal Caja	6.641,41	8.108,90
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha		27.867,79
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Inversiones Conetra	12.749,00	12.749,00
Subtotal Bancos e Inversiones	12.749,00	40.616,79
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	19.390,41	48.725,69

8 ACTIVOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	104.398,80	65.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	67.593,25	74.025,96
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	178.411,11	37.334,82
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	112.359,53	41.552,65
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	462.762,69	217.913,43

9 INVENTARIOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados	135.395,88	100.851,52
TOTAL INVENTARIOS	135.395,88	100.851,52

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		120.229,68
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	6.781,86	40.447,44
Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	46.098,20	49.150,28
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	21.868,04	44.750,58
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	74.748,10	254.577,98

Los saldos de crédito tributario a favor de la empresa, tanto del IVA como del Impuesto a la Renta presentan inconsistencias relevantes con los datos de auditoría, que deberán ser expuestos en la carta arreglo de auditoría así:

Saldo 12% Crédito Tributario IVA según auditoría \$	34.928,33	
Saldo 12% Crédito Tributario IVA según contabilidad \$	120.229,68	(85.301,35)
Crédito Tributario Imp. Renta según auditoría \$	74.921,20	
Crédito Tributario Imp. Renta según contabilidad \$	134.348,30	(59.427,10)
Total diferencia determinada por auditoría		(144.728,45)

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11 OTROS ACTIVOS CORRIENTES****dic-12****dic-13**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Diferidos	83.669,61	11.271,04
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	83.669,61	11.271,04

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**dic-12****dic-13**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	310.618,81	-	310.618,81
Edificios	99.633,63	-	99.633,63
Instalaciones	24.227,35	-	24.227,35
Muebles y Enseres	11.193,70	-	11.193,70
Máquinas y Equipos	37.812,22	6.432,36	44.244,58
Equipo de Computación	10.504,92	264,60	10.769,52
Vehículos y Equipos de Transportes	3.571.714,89	14.094,23	3.585.809,12
Otras propiedades, planta y equipo	4.560,34	(4.560,34)	
Total Costo Propiedad, planta y equipo	4.070.265,86	16.230,85	4.086.496,71
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.706.456,05)	78.567,03	(1.627.889,02)
Total Depreciación Acumulada	(1.706.456,05)	78.567,03	(1.627.889,02)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.363.809,81	94.797,88	2.458.607,69

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-12****dic-13**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	385.290,86	377.122,72
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	385.290,86	377.122,72

14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**dic-12****dic-13**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios: Banco Pichincha	88.013,08	
Obligaciones Produbanco	21.462,51	76.144,75
Total Sobregiros Bancarios	109.475,59	76.144,75
Obligaciones Bancos locales		
Transporsel		48.000,00
Banco Pichincha Ptmo. 73668100	28.086,03	15.213,63
Banco Pichincha Ptmo. 80021900	33.410,71	19.602,15
Banco Pichincha Ptmo. 105578300	48.117,58	11.747,14
Banco Pichincha Ptmo. 34105796	3.660,24	
Banco Pichincha Ptmo. 0139220400	14.545,07	
Tarjeta Crédito Visa	1.850,16	4.412,80
Fausto Salazar		34.300,00
Daniel Paredes		30.000,00
Préstamo Pichincha Ptmo. 1964652		28.413,60
Préstamo Pichincha Ptmo. 160985000	159.551,93	95.663,29
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	289.221,72	287.352,61
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	398.697,31	363.497,36

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	8.845,16	1.724,22
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	297,28	-
Obligaciones con el IESS	3.610,66	3.674,06
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	228,09	-
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12.981,19	5.398,28

16 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes Ecovia por pagar	40.104,95	30.231,97
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	40.104,95	30.231,97

17 OTROS PASIVOS CORRIENTES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	12.793,33	-
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	12.793,33	-

18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	1.205,40
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	1.205,40

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**dic-12****dic-13****LOCALES***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Préstamos ordinarios accionistas	1.742.136,52	1.824.827,72
Préstamos extraordinarios accionistas	444.497,32	389.867,39
Préstamos accionistas ahorro	4.753,06	4.753,06
Préstamos por pagar accionistas	2.000,00	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2.193.386,90	2.219.448,17

20 CAPITAL SOCIAL**dic-12****dic-13***En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado	-	-
Capital Social	155.250,00	155.250,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	155.250,00	155.250,00

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****21 RESERVAS****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	1.059,66	1.059,66
Reserva Facultativa y Estatutaria	557,94	557,94
TOTAL RESERVAS	1.617,60	1.617,60

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance comp 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.

22 OTROS RESULTADOS INTEGRALES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	150.102,10	
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	150.102,10	-

23 RESULTADOS ACUMULADOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Pérdidas Acumuladas	(211.442,99)	(61.340,89)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(211.442,99)	(61.340,89)

24 RESULTADOS DEL EJERCICIO**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	995,25	-
(-) Pérdidas Neta del Período	-	(483,26)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	995,25	(483,26)

25 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestación de Servicios 0%	1.799.194,00	1.905.244,53
Prestación de Servicios 12%	310.482,12	350.732,74
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.109.676,12	2.255.977,27

26 OTROS INGRESOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	289.958,61	18,00
TOTAL OTROS INGRESOS	289.958,61	18,00

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****27 COSTOS DE MANTENIMIENTO Y OPERACIÓN****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	234.432,43	135.395,88
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	304.298,79	498.301,67
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(135.395,88)	(100.851,52)
Mantenimiento y reparaciones	51.406,72	
Suministros materiales y repuestos	330.903,17	
Otros Costos de producción	15.559,80	
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	801.205,03	532.846,03

28 GASTOS DE VENTA**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	225.682,40	218.765,50
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	41.618,81	18.032,81
Beneficios sociales e indemnizaciones		21.670,81
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	17.417,08	18.288,57
Mantenimiento y reparaciones	16.778,39	144.335,55
Arrendamiento operativo		5.600,00
Combustibles	784,25	1.455,77
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5.732,27	2.206,22
Transporte	564.127,56	482.925,12
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	304,85	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.325,66	
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	259.243,53	314.437,42
Otros gastos	170.123,37	495.914,73
Subtotal Gastos de Venta	1.306.138,17	1.723.632,50
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	1.306.138,17	1.723.632,50

29 GASTOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	290.770,91	
Total Gastos Financieros	290.770,91	-

30 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.520,62	(483,26)
(-) 15% Participación a Trabajadores	(228,09)	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	1.292,53	(483,26)
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(297,28)	-
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	995,25	(483,26)
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	995,25	(483,26)