



TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012,
31 de diciembre de 2011 y al 01 de enero de 2011

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y notas a los estados financieros.

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	513	6,946	5,595
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(7)	17,041	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(8)	4,883	2,792	994
Otras cuentas por cobrar	(9)	63	121	150
Inventarios	(10)	1,005	1,453	2,814
Servicios y otros pagos anticipados	(11)	4,478	3,207	-
Activos por impuestos corrientes	(12)	2,939	1,457	316
Total activos corrientes		30,922	15,976	9,869
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	(13)	747	1,308	1,361
Total activos no corrientes		747	1,308	1,361
Total activos		31,669	17,284	11,230
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	(14)	12,641	3,301	1,054
Otras obligaciones corrientes	(15)	2,755	1,476	186
Total pasivos corrientes		15,396	4,777	1,240
Total pasivos		15,396	4,777	1,240
Patrimonio neto				
Capital	(19)	1,800	1,800	1,800
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		-	1,037	71
Reservas	(20)	1,738	1,089	241
Resultados acumulados	(21)	9,667	6,912	6,912
Resultados del ejercicio		3,068	1,669	966
Total patrimonio		16,273	12,507	9,990
Total pasivos y patrimonio		31,669	17,284	11,230



Lozano Rebeca
Representante Legal



Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en.	Nota	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	213,182	7,684
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	(23)	209,710	-
Ganancia bruta		3,472	7,684
OTROS INGRESOS	(24)	24,273	6,505
GASTOS			
Gastos de venta	(25)	1,118	196
Gastos administrativos	(26)	20,679	10,199
		21,797	10,395
Ganancia del ejercicio		5,948	3,794
Participación Trabajadores		892	-
Impuesto a las ganancias		1,338	1,276
Impuesto a la renta corriente		2,230	1,276
GANANCIA NETA DEL PERIODO		3,718	2,518
Reservas			
Reserva Legal		448	531
Reserva Facultativa		202	318
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3,068	1,669



Lozano Rebeca
Representante Legal



Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital pagado	Aportes de accionistas para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Ganancia Neta del Periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	1,800	71	241	7,902	(990)	966	9,990
Ajustes adopción NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia aporte futura capitalización	-	966	-	-	-	(966)	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	848	-	-	1,669	2,517
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1,800	1,037	1,089	7,902	(990)	1,669	12,507
Ajustes adopción NIIF	-	-	-	(941)	990	-	49
Transferencia a resultados acumulados	-	(1,037)	-	-	4,226	(3,189)	-
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	649	-	-	3,068	3,717
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,800	-	1,738	6,961	2,706	3,068	16,273



Lozano Rebeca
Representante Legal



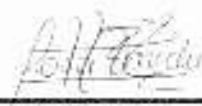
Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre, 31,2012	Diciembre, 31,2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	194,051	5,886
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(222,440)	(8,871)
Participación a trabajadores	(892)	-
Impuesto a la Renta	(1,338)	(1,276)
Otros ingresos	24,273	6,505
<u>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	<u>(6,346)</u>	<u>2,244</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad planta y equipo	(87)	(893)
<u>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</u>	<u>(87)</u>	<u>(893)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por aumento de capital	-	-
<u>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neto de efectivo	(6,433)	1,351
<u>Efectivo al inicio del año</u>	<u>6,946</u>	<u>5,595</u>
<u>Efectivo al final del año</u>	<u>513</u>	<u>6,946</u>



Rebeca Lozano
Representante Legal

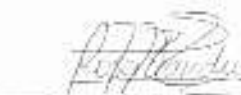


Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	3,718	4,036
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-	-
Depreciación	648	652
Bajas de Propiedades, planta y equipo	-	(4)
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(17,040)	(1,798)
Inventarios	449	1,361
Otras cuentas por cobrar	(2,036)	30
Activos por impuestos corrientes	(1,433)	(1,140)
Servicios y otros pagos anticipados	(1,270)	(3,207)
Cuentas y documentos por pagar	9,339	1,025
Otros pasivos corrientes	1,279	1,291
<u>Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de operación</u>	<u>(6,346)</u>	<u>2,244</u>


 Rebeca Lozano
 Representante Legal


 Panchi Rosa
 Contador General

ÍNDICE

Notas	Pág.
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	20
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	20
2.1 BASES DE PREPARACIÓN.	20
2.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.	21
2.3 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.	21
2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.	21
2.5 ACTIVOS FINANCIEROS.	21
2.6 INVENTARIOS.	22
2.7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	23
2.8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	23
2.9 PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO.	23
2.10 DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS.	25
2.11 COSTOS POR INTERESES.	26
2.12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.	27
2.13 PRÉSTAMOS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS.	27
2.14 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.	27
2.15 PROVISIONES.	28
2.16 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	28
2.17 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.	29
2.18 CAPITAL SOCIAL.	30
2.19 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	30
2.20 COSTOS DE VENTA.	30
2.21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS Y FINANCIEROS.	30
2.22 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.	31
2.23 CAMBIOS DE EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.	31
2.24 RECLASIFICACIONES.	31
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	31
3.1 FACTORES DE RIESGO.	31
3.2 RIESGOS PROPIOS Y ESPECÍFICOS.	31
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	32
4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.	32
4.2 Litigios y otras contingencias.	32
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	33
5.1 Bases de la transición a las NIIF.	33
5.1.1 Aplicación de NIIF 1.	33
5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	34
5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.	34
5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	35
5.1.5 Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.	36
5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2010.	36
5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2010.	37
5.1.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.	38
5.1.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.	39

	5.1.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010,	40
	5.1.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010,	42
6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	44
7	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	44
8	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	44
9	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	45
10	INVENTARIOS.	46
11	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	46
12	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	47
13	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	47
14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	47
15	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	48
16	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS,	48
17	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	49
18	IMPUESTOS DIFERIDOS.	51
19	CAPITAL.	51
20	RESERVA LEGAL	52
21	RESULTADOS ACUMULADOS,	52
22	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	52
23	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	52
24	OTROS INGRESOS.	53
25	GASTOS DE VENTAS.	53
26	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	53
27	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.	54
28	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	54



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
Transporte Escolar Transturisnal S.A.
- RUC de la entidad:
1792073715001
- Domicilio de la entidad:
PICHINCHA / MEJIA / B 7 Y PANAMERICANA SUR
- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima
- País de incorporación:
Ecuador
- Descripción:

Compañía de Transportes Transturisnal S.A., es una empresa netamente ecuatoriana, legalmente constituida en 2006, dedicada al transporte de personas, tanto para empresas públicas como privadas, principalmente en el transporte de estudiantes de la ESPE (Escuela Politécnica del Ejército).

El servicio que TRANSTURISNAL presta, toma siempre en cuenta que la razón de nuestra labor es satisfacer por completo a cada uno de nuestros clientes por medio de un servicio y traslado limpio, confortable, a tiempo y seguro.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Transportes Transturisnal S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES, así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 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 período.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.5 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días plazo.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de préstamos y partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.6 Inventarios.

Los inventarios corresponden a artículos terminados adquiridos a terceros, para ser intercambiados a un importe cercano al valor de adquisición más otros costos atribuibles.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte; almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación del servicio es el costo de reposición o valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Para los años 2011 y 2010, el costo se determina sobre la fórmula de "Costo Promedio Ponderado" (CPP).

2.7 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.9 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.



Transporte Escolar Transturismo S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

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

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

		Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	(*)	10 años	Cero (**)
Equipos de computación	(*)	3 años	Cero (**)

(*) El criterio técnico de Transportes Transturisnal S.A para establecer los valores residuales por primera adopción fue determinado por la pericia de la administración.

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por Transportes Transturisnal S.A., utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.10 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el periodo que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.13 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran 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 período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.14 Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.15 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.16 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.18 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.20 Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la prestación del servicio de transporte, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles y lubricantes, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados al servicio que efectúa la Compañía.

2.21 Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas.

2.22 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo 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 o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.23 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con contratos.
- Riesgo de tipo de cambio
La Compañía 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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(moneda funcional).

- Riesgos sistemáticos o de mercado
 - a. Riesgos de precios de servicios
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.
 - b. Riesgo de demanda
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, ya que el servicio ofertado a varios sectores primarios de la economía es constante.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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 Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía 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.
- 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.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La Compañía Transporte Transturisnal S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), con un periodo de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de Transporte Transturisnal S.A. corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La Compañía ha la sección 35 - Transición a la NIIF para PYMES -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de la Sección 35.

La fecha de transición de Transporte Transturisnal S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

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

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF para PYMES, mismo que contienen



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y 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 excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES descritas a continuación

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- (1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- (2) contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- (3) participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- (4) clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Costo atribuido.
La Compañía no optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a costo al 01 de enero de 2010.
- b. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- c. Beneficios a los empleados.
Esta exención no es aplicable.
- d. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- e. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- f. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- g. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.
- h. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- i. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- j. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.
Esta exención no es aplicable.
- k. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- l. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en Transporte Transturisnal S.A. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Directo al 31 de diciembre del 2011.

5.1.5 Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

- (a) Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía ajustó el crédito tributario que no será compensado en los siguientes periodos por (602).
- (b) Al 01 de enero del 2011, la Compañía ajustó las Propiedades planta y equipo en (294) y 4, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía ajustó cuentas por pagar registradas incorrectamente por 7,278 y 8,500 respectivamente.

5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES fue como sigue:



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO NEC - NIIF (Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo a Enero 1, 2011	Saldo a Diciembre 31, 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	2,088	6,125
(-) Corrección de activos por impuestos corrientes (a)	(602)	(602)
(+/-) Corrección de propiedades ,planta y equipo (b)	4	(294)
(+) Corrección en importe de cuentas por pagar (c)	8,500	7,278
Efecto de la transición a las NIIF	<u>7,902</u>	<u>6,382</u>
Patrimonio neto según NIIF	<u>9,990</u>	<u>12,507</u>

- Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

CONCILIACION DE RESULTADOS NEC - NIIF (Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo a Diciembre 31, 2011
Pérdida neta del ejercicio 2010 según NEC	3,189
Ajustes por implementación a NIIF	
Corrección de activos por impuestos corrientes (a)	-
Corrección de propiedades ,planta y equipo (b)	(798)
Corrección en importe de cuentas por pagar (c)	(1,222)
Efecto de la transición a las NIIF	<u>(1,520)</u>
Utilidad neta del ejercicio 2010 según NIIF	<u>1,669</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5.1.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,946	-	6,946
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	2,792	-	2,792
Otras cuentas por cobrar	121	-	121
Inventarios	1,453	-	1,453
Servicios y otros pagos anticipados	3,207	-	3,207
Activos por impuestos corrientes	<u>2,059</u>	<u>(602)</u>	<u>1,457</u>
Total activos corrientes	16,578	(602)	15,976
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	<u>1,602</u>	<u>(294)</u>	<u>1,308</u>
Total activos no corrientes	<u>1,602</u>	<u>(294)</u>	<u>1,308</u>
Total activos	<u>18,180</u>	<u>(896)</u>	<u>17,284</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	3,301	-	3,301
Otras obligaciones corrientes	1,476	-	1,476
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>7,278</u>	<u>(7,278)</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes	12,055	(7,278)	4,777



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Total pasivos	12,055	(7,278)	4,777
Patrimonio neto			
Capital	1,800	-	1,800
Aportes de accionistas para futura capitalización	1,037	-	1,037
Reservas	1,089	-	1,089
Resultados acumulados	(990)	7,902	6,912
Resultados del ejercicio	3,189	(1,520)	1,669
Total patrimonio	6,125	6,382	12,507
Total patrimonio y pasivos	18,180	(896)	17,284

5.1.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Enero 1, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Enero 1, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,595	-	5,595
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	994	-	994
Otras cuentas por cobrar	150	-	150
Inventarios	2,814	-	2,814
Servicios y otros pagos anticipados	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	918	(602)	316
Total activos corrientes	10,471	(602)	9,869
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	1,357	4	1,361



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Total activos no corrientes	<u>1,357</u>	<u>4</u>	<u>1,361</u>
Total activos	<u>11,828</u>	<u>(598)</u>	<u>11,230</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	1,054	-	1,054
Otras obligaciones corrientes	186	-	186
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>8,500</u>	<u>(8,500)</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes	9,740	(8,500)	1,240
Total pasivos	9,740	(8,500)	1,240
Patrimonio neto			
Capital	1,800	-	1,800
Aportes de accionistas para futura capitalización	71	-	71
Reservas	241	-	241
Resultados acumulados	(990)	7,902	6,912
Resultados del ejercicio	<u>966</u>	<u>-</u>	<u>966</u>
Total patrimonio	<u>2,088</u>	<u>7,902</u>	<u>9,990</u>
Total patrimonio y pasivos	<u>11,828</u>	<u>(598)</u>	<u>11,230</u>

5.1.3 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	<u>7,684</u>	<u>-</u>	<u>7,684</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Ganancia bruta	7,684	-	7,684
OTROS INGRESOS	6,505	-	6,505
GASTOS			
Gastos de Venta	196	-	196
Gastos administrativos	8,679	1,520	10,199
	8,875	1,520	10,395
Ganancia del Ejercicio	5,314	(1,520)	3,794
Participación Trabajadores	-	-	-
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Impuesto a la renta corriente	1,276	-	1,276
	1,276	-	1,276
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	4,038	(1,520)	2,518
Reservas			
Reserva Legal	531	-	531
Reserva Facultativa	318	-	318
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	3,189	(1,520)	1,669



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5.1.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO (Expresados en dólares)

	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	5.886	-	5.886
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(8.871)	-	(8.871)
Participación trabajadores	-	-	-
Impuesto a la renta	(1.276)	-	(1.276)
Otros ingresos	6.505	-	6.505
Otros, neto	-	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.244	-	2.244
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	(893)	-	(893)
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipos	-	-	-
Aumento en activos biológicos	-	-	-
Aumento en activos intangibles	-	-	-
Efectivo pagado en otros activos	-	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(893)	-	(893)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	-	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	-	-	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.351	-	1.351



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>5.595</u>	<u>-</u>	<u>5.595</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6.946</u>	<u>-</u>	<u>6.946</u>

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NEC a Diciembre 31, 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF a Diciembre 31, 2011
Resultado integral total	4.036	-	4.036
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	652	(4)	648
Valor razonable activos biológicos	-	-	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	-	-
Amortización activos intangibles	-	-	-
Bajas de propiedad, planta y equipos	(4)	4	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	-		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(1.798)	-	(1.798)
Otras cuentas por cobrar	30	-	30
Inventarios	1.361	-	1.361
Servicios y otros pagos anticipados	(3.207)	-	(3.207)
Activos por impuestos corrientes	(1.140)	-	(1.140)
Cuentas y documentos por pagar	1.025	1.222	2.247
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-
Otras obligaciones corrientes	1.291	-	1.291
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>-</u>	<u>(1.222)</u>	<u>(1.222)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.244</u>	<u>-</u>	<u>2.244</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Caja	50	50	407
Bancos nacionales	463	6,896	5,188
	<u>513</u>	<u>6,946</u>	<u>5,595</u>

7 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Coca Codo Sinclair	11,061	-	-
EPMAPS	3,892	-	-
ESPE	62	-	-
Petroecuador	2,026	-	-
	<u>17,041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Atarihuana John	660	-	360
Borja Gallegos Carlos	495	-	-
Caiza Real Byron	110	-	-
Caiza Ronquillo Miguel	479	-	-
Calahorrano Carlos	-	250	-
	<u>1,744</u>	<u>250</u>	<u>360</u>
<i>Suman y pasan...</i>			



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<i>Suman y vienen...</i>	1,744	250	360
Chinga Cevallos Hector	675	-	-
Consortia CTEI	52	289	-
Lozano Chalan Marco	330	-	-
Lozano Marco	439	412	-
Lozano Roldán Roberto	110	-	-
Milton Borja	-	322	-
Páez Jorge	-	-	523
Piedra Flavio	-	241	-
Piedra Orellana Flavio	560	-	-
Plan Movistar teléfonos	433	701	-
Quevedo Rengel Stalin	20	-	-
Quevedo Stalin	-	103	77
Rengel Margarita	-	126	-
Revisión Bomberos 2012	50	-	-
Reyes Hidalgo Wilson	360	-	-
Segundo Lozano	-	160	34
Simbaña Gualoto Alexandra	55	-	-
Socios por cuota Navidad	-	176	-
Valle Arias Marcelo	55	-	-
Valle Marcelo	-	11	-
	4,883	2,792	994

9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Garantía local	65	120	150
	65	120	150



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10 INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Filtro de aceite JEMBEI	22	29	-
Filtro de Aceite KIA	-	14	-
Filtro de aire KIA	-	27	-
Filtro de Combustibles	4	19	-
Filtro de combustibles JEMBEI	16	20	-
Otros inventarios	-	-	2,814
Suministros y materiales	369	-	-
Llantas China R 16	-	407	-
Llantas General	-	373	-
Llantas General R14-195	533	-	-
Llantas Toadstoner	-	490	-
Pastillas Hyundai	61	73	-
	<u>1,005</u>	<u>1,453</u>	<u>2,814</u>

11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Seguros pagados por anticipado	3,978	3,207	-
Anticipo a proveedores	500	-	-
	<u>4,478</u>	<u>3,207</u>	<u>-</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Retenciones en la Fuente	2,086	997	-
IVA crédito fiscal	853	460	316
	<u>2,939</u>	<u>1,457</u>	<u>316</u>

13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Muebles y Enseres	482	395	71
Equipos de Computación	1,429	1,429	1,290
(-) Depreciación Acumulada	(1,164)	(516)	-
	<u>747</u>	<u>1,308</u>	<u>1,361</u>

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Otras cuentas por pagar	12,641	3,301	1,054
	<u>12,641</u>	<u>3,301</u>	<u>1,054</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Con la administración tributaria	1,613	1,476	186
Con el IESS	129	-	-
Impuesto a la Renta	121	-	-
Participación Trabajadores	892	-	-
	<u>2,755</u>	<u>1,476</u>	<u>186</u>

16 PROVISIONES, POR BENEFICIOS A EMPLEADOS,

La administración no ha determinado las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio que requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, debido a que no resulta razonable en términos de beneficio y costo. Por lo tanto, se reconocerá una provisión por beneficios a los empleados a partir de que los mismos, hayan cumplido 10 años laborando para la entidad.

Los impuestos diferidos resultantes de la aplicación de párrafo precedente, serán afectados a resultados, siempre y cuando no sean materiales y no puedan ser compensados en ejercicios económicos posteriores de conformidad a lo establecido por la administración tributaria.

A continuación se describe cada una de las provisiones por beneficios a empleados:

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio, De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado,

17 IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-5 de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-5 de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-5 de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo, Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado, de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9,1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

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 de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada 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 considerará como el primer año del primer trienio al período 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 las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen 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 mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

18 IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los impuestos diferidos resultantes de la aplicación de párrafo precedente, serán afectados a resultados, y reconocidos como gastos no deducibles, siempre y cuando no sean materiales y no puedan ser compensados en ejercicios económicos posteriores de conformidad a lo establecido por la administración tributaria.

19 CAPITAL.

Constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 1,800 respectivamente; de 60 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 30 dólares cada una respectivamente.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

20 RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía efectuó la apropiación requerida en la Ley.

21 RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, el saldo de esta cuenta, excepto los valores registrados en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la primera adopción por 5,441, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de bienes	4,542	1,492
Prestación de servicios	208,640	6,192
	<u>213,182</u>	<u>7,684</u>

23 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Mano de obra directa	209,710	-
	<u>209,710</u>	<u>-</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

24 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras rentas		
Intereses Financieros	30	-
Otras rentas	24,242	6,505
	<u>24,273</u>	<u>6,505</u>

25 GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Promoción y publicidad	664	180
Combustibles	454	16
	<u>1,118</u>	<u>196</u>

26 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4,375	2,790
Aportes a la seguridad social	758	238
Beneficios sociales e indemnizaciones	1,009	66
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	740	705
Honorarios profesionales	128	-
Mantenimiento y reparaciones	10	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	170	138
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	151	-
Impuestos, contribuciones y otros	1,311	13
Depreciaciones	648	648
Otros gastos	10,872	5,600
Gastos deterioro	506	-
	<u>20,679</u>	<u>10,199</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

27 LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95 del 23 de diciembre de 2009 se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR" la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

28 UTILIZACIÓN DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF.

La administración al 31 de diciembre del 2012, ha empleado el saldo de resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, para absorber las pérdidas de ejercicios anteriores, así también, ajustar su saldo por la corrección de errores del período corriente que tienen afectación en el saldo de "Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES determinado inicialmente.

Con el antecedente del párrafo precedente, tenemos un resumen del movimiento de los Resultado Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF:

Saldo al 31 de diciembre del 2011	6,382
Absorción de pérdidas acumuladas	(990,47)
Ajuste por corrección de errores	(49,46)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,441

29 CONTRATOS

- a) Contrato con la Empresa Pública PETROECUADOR, desde 16 de septiembre del 2011, duración del contrato es de 2 años, por el monto total de \$ 49.790,00.
- b) Contrato con la Empresa Pública Coca Codo Sinclair, desde el mes de enero del 2012 hasta diciembre del 2012, por un monto total de \$84.500,00.

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de marzo del 2013) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
