



TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013.

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, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	6,569	513	6,946
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	16,065	17,041	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(7)	418	4,883	2,792
Otras cuentas por cobrar	(8)	3,626	63	121
Inventarios	(9)	282	1,005	1,453
Servicios y otros pagos anticipados	(10)	442	4,478	3,207
Activos por impuestos corrientes	(11)	5,950	2,939	1,457
Total activos corrientes		33,352	30,922	15,976
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	(12)	1,274	747	1,308
Total activos no corrientes		1,274	747	1,308
Total activos		34,626	31,669	17,284
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	(13)	10,150	12,641	3,301
Provisiones	(14)	6,000	-	-
Otras obligaciones corrientes	(15)	3,072	2,755	1,476
Total pasivos corrientes		19,222	15,396	4,777
Total pasivos		19,222	15,396	4,777
Patrimonio neto				
Capital	(19)	1,800	1,800	1,800
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		-	-	1,037
Reservas	(20)	1,089	1,089	1,089
Resultados acumulados	(21)	7,384	9,666	6,912
Resultados del ejercicio	(21)	5,131	3,718	1,669
Total patrimonio		15,404	16,273	12,507
Total pasivos y patrimonio		34,626	31,669	17,284



I. Izano Rebeca
Representante Legal



Lda. 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, 2013	Diciembre 31, 2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(22)	286,496	213,182
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	(23)	(270,788)	(209,710)
Ganancia bruta		15,708	3,472
OTROS INGRESOS	(24)	13,532	24,273
GASTOS			
Gastos de venta	(25)	(1,204)	(1,118)
Gastos administrativos	(26)	(20,298)	(20,679)
		(21,502)	(21,797)
Ganancia del ejercicio		7,738	5,948
Participación Trabajadores		(1,161)	(892)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente		(1,447)	(1,338)
		(2,608)	(2,230)
GANANCIA NETA DEL PERIODO		5,131	3,718
Reservas			
Reserva Legal		-	-
Reserva Facultativa		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5,131	3,718



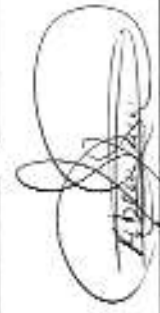
Lozano Rebeca
Representante Legal



Lcda. Panchi Rosa
Contador General

TRANSPORTE ESCOLAR TRANSTURISNAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013
(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 Período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,800	-	1,089	5,441	4,225	3,718	16,273
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	3,718	(3,718)	-
Corrección de Error	-	-	-	-	(6,000)	-	(6,000)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	5,131	5,131
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,800	-	1,089	5,441	1,943	5,131	15,404



Lozano Rebeca
Representante Legal



Lcda. 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, 31,2013	Diciembre, 31,2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	287,471	194,051
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(293,402)	(222,440)
Participación a trabajadores	-	(892)
Impuesto a la Renta	-	(1,338)
Otros ingresos	13,532	24,273
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,601	(6,346)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad planta y equipo	(1,545)	(87)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(1,545)	(87)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento/Disminución neto de efectivo	6,056	(6,433)
Efectivo al inicio del año	513	6,946
Efectivo al final del año	6,569	513



Rebeca Lozano
Representante Legal



Lcda. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	5,131	3,718
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-	-
Depreciación	1,018	648
Bajas de Propiedades, planta y equipo	-	-
Provisión de Participación Trabajadores	1,161	-
Provisión de Impuesto a la Renta	1,447	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	975	(17,040)
Inventarios	722	449
Otras cuentas por cobrar	904	(2,036)
Activos por impuestos corrientes	(3,012)	(1,433)
Servicios y otros pagos anticipados	4,036	(1,270)
Cuentas y documentos por pagar	(2,490)	9,339
Otros pasivos corrientes	(2,291)	1,279
Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de operación	7,601	(6,346)



Rebeca Lozano
Representante Legal



Lcda. 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
• Factores de riesgo.	31
• Riesgo financiero.	31
• Riesgo crediticio.	32
• Riesgo de tasa de interés.	33
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	33
• Vidas útiles y de deterioro de activos.	33
• Estimación de valores razonables de existencias para consumo.	33
• Otras estimaciones.	33
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.	34
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	34
7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	35
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	35
9. INVENTARIOS.	35
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	35
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	36
12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	36

13	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	36
14	PROVISIONES	37
15	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	37
16	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS,	37
17	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	38
18	IMPUESTOS DIFERIDOS.	40
19	CAPITAL.	41
20	RESERVA LEGAL.	41
21	RESULTADOS ACUMULADOS.	41
22	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	41
23	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	42
24	OTROS INGRESOS.	42
25	GASTOS DE VENTAS.	42
26	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	43
27	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.	43
28	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	43



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 autotransporte 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 estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Transportes Transturisnal S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como 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.



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.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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

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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.

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.

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.

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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

- 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 periodo.
- 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 periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran 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 registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo 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.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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
Equipos, 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 pudliere 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 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.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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 período 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 período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2013, 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 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.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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 periodo 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:

- 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.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

- 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 periodo.

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 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 actuuario.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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.

Dado el giro del negocio, mientras los empleados no cumplan 10 años de labores para la compañía, la administración considerará necesario estimar razonable y oportunamente el importe de jubilación patronal y desahucio, para no incurrir en un desembolso a un perito independiente, dado que el costo de la información superaría los beneficios de la misma.

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 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23% 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 prestación de servicios 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:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad,
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, 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 período 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.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2012,

2.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 y 01 de enero de 2013, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES, a efectos de la corrección de error expresada en la Nota

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

• Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de Transporte Escolar Transturisnal S.A., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

• Riesgo financiero.

• Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra Transporte Escolar Transturisnal S.A., gira en torno a la fijación de precios.

• Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de Transporte Escolar Transturisnal S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Transporte Escolar Transturisnal S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **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 el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

- Año 2013	2.70%.
- Año 2012	4.16%.
- Año 2011	5.41%.

- **Riesgo crediticio.**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de Transporte Escolar Transturisnal S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

- **Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Transporte Escolar Transturisnal S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

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:

- **Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", 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.

- **Estimación de valores razonables de existencias para consumo.**

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

- **Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos,



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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 e intangibles.
- 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.
- 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 el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	50	50	50
Bancos nacionales	6,518	463	6,896
	<u>6,569</u>	<u>513</u>	<u>6,946</u>

6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Documentos y Cuentas por Cobrar Locales	16,065	17,041	-
	<u>16,065</u>	<u>17,041</u>	<u>-</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales	418	4,883	2,792
	418	4,883	2,792

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras cuentas por cobrar locales	3626	63	121
	3626	63	121

9 INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suministros y Materiales	282	1,005	1,453
	282	1,005	1,453

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Seguros pagados por anticipado	442	3,978	3,207
Anticipo a proveedores	-	500	-
	442	4,478	3,207



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Retenciones en la Fuente	290	2,086	997
Renta crédito fiscal	3,035		
IVA crédito fiscal	2,625	853	460
	<u>5,950</u>	<u>2,939</u>	<u>1,457</u>

12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Muebles y Enseres	482	482	395
Maquinaria y Equipo	674	-	-
Equipos de Computación	2300	1,429	1,429
(-) Depreciación Acumulada	(2,182)	(1,164)	(516)
	<u>1,274</u>	<u>747</u>	<u>1,308</u>

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10,150	12,641	3,301
	<u>10,150</u>	<u>12,641</u>	<u>3,301</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

14 Provisiones

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Provisiones Locales	6000	-	-
	6000	-	-

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Con la administración tributaria	335	1,613	1,476
Con el IESS	129	129	-
Impuesto a la Renta	1,447	121	-
Participación Trabajadores	1,161	892	-
	3,072	2,755	1,476

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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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.

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-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S 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,



Transporte Escolar Transturistal S.A.

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

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 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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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,
- 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 periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice 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



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

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 2013 y 2012 por 1,800 respectivamente; de 60 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 30 dólares cada una respectivamente.

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.

21 RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Saldo al inicio del periodo	9,666
(+) Resultado del Ejercicio	3,718
(-) Corrección por Reconocimiento de Partidas	(6,000)
Saldo al final del periodo	7,384

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Venta de bienes	607	4,542
Prestación de servicios	285,889	208,640
	286,496	213,182



Transporte Escolar Transturistal S.A.

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

23 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Materiales Utilizados	722	-
Mano de obra directa	270,066	209,710
	<u>270,788</u>	<u>209,710</u>

24 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otras rentas		
Intereses Financieros	-	30
Otras rentas	13,532	24,242
	<u>13,532</u>	<u>24,273</u>

25 GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Promoción y publicidad	445	664
Combustibles	252	454
Otros Gastos	507	-
	<u>1,204</u>	<u>1,118</u>



Transporte Escolar Transturisnal S.A.

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

26 GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	7,705	4,375
Aportes a la seguridad social	875	758
Beneficios sociales e indemnizaciones	918	1,009
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	151	740
Honorarios profesionales	700	128
Mantenimiento y reparaciones	249	10
Arrendamiento	830	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	501	170
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	17	151
Impuestos, contribuciones y otros	427	1,311
Depreciaciones	1,018	648
Otros gastos	6,907	10,872
Gastos deterioro	-	506
	20,298	20,679

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 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 5 de abril del 2014, 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.