

NOTA 1 – Operaciones

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA, fue constituida mediante escritura pública del 4 de febrero de 1957 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de febrero de 1957, por lo tanto, se rige por la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador. Posteriormente mediante escritura pública del 9 de enero de 2002 se instrumentó la ampliación del objeto social, prórroga del plazo de existencia legal, ampliación de capital suscrito y reforma y codificación de estatutos sociales quedando constituido el capital autorizado en US\$1,800,000 y el capital suscrito y pagado en US\$1,350,000.

Su actividad principal es el transporte terrestre de pasajeros y carga de tipo pesado, transporte aéreo, marítimo de carga y fuera de la República del Ecuador.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las excepciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del periodo 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige 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 de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no llenen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Edificios	20
Maquinaria	10
Vehículos	10
Muebles y enseres / Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

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

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables para el ejercicio 2012, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto igual al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

k) Beneficio a los empleados**1. Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo**Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registran con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, trasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes trasados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

1) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la prestación de servicios, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA, pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

Notas a los Estados Financieros

Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

Patrimonio NEC		Patrimonio NIIF	
	Diciembre 31, 2011		1,272,344
	2011		1,621,253
Ajustes:			
1		Registro de gasto impuesto a la renta año 2010	(28,727)
2		Registro de gasto impuesto a la renta año 2011	(20,841)
3		Ajuste de efectivo y equivalente de efectivo	(1,000)
4		Baja de otras cuentas por cobrar	(2,750)
5		Baja de cuentas por cobrar a empleados de corto plazo	(51,215)
6		Baja de cuentas por cobrar revalorizadas no recuperables	(13,874)
7		Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos)	24,863
8		Registro de edificios a valor razonable - costo atribuido	358,047
9		Registro de terrenos a valor razonable - costo atribuido	604,259
10		Baja de cuentas por cobrar a empleados de largo plazo	(60,840)
11		Baja de otras cuentas por pagar	37,749
12		Registro de intereses implícitos cuentas por pagar de largo plazo	63,185
13		Ajuste de provisión de jubilación patronal	(27,007)
14		Ajuste de provisión de desahucio	(6,985)
15		Registro de impuestos sobre los beneficios	(74,061)
Total Ajustes			827,762
			863,407

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición:

Diciembre 31, 2011	
Resultados NEC	
(61,925)	Ajustes:
(20,841)	Registro de gasto impuesto a la renta año 2011
(45,666)	Baja de cuentas por cobrar a empleados de corto plazo
(13,674)	Baja de cuentas por cobrar no recuperables
2,846	Ajuste de depreciación de vehículos
(14,438)	Registro de edificios a valor razonable - costo atribuido
(66,821)	Registro de intereses implícitos cuentas por pagar de largo plazo
(14,519)	Ajuste de provisión de jubilación patronal
(131,339)	Corrección de error baja de cuentas por cobrar 2011
(1,068)	Registro de impuestos diferidos
(295,711)	Total Ajustes
(377,635)	Resultados NIIF

Explicación de los ajustes realizados:

1. Registro de gasto impuesto a la renta corriente año 2010.

La Administración de la Compañía decidió corregir el error en la presentación de estados financieros al 31 de diciembre de 2010 en base NEC en los cuales no se incluyó el valor del gasto de impuesto a la renta corriente por US\$28,727.

2. Registro de gasto impuesto a la renta corriente año 2011.

La Administración de la Compañía decidió corregir el error en la presentación de estados financieros al 31 de diciembre de 2011 en base NEC en los cuales no se incluyó el valor del gasto de impuesto a la renta por US\$20,841.

3. Ajuste de efectivo y equivalente de efectivo.

La Administración de la Compañía decidió ajustar el valor de efectivo y equivalentes de efectivo eliminando saldos se cajas rotativas eliminadas en años anteriores y no registrados en los estados financieros en base NEC. El ajuste incluido en los estados financieros de apertura y transición fue de US\$1,000.

4. Baja de otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "otras cuentas por cobrar", valores por cobrar a socios por un valor neto en libros de US\$2,750. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

5. Baja de cuentas por cobrar a empleados de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar a empleados", valores por cobrar a empleados que ya no forman parte de la Compañía por un valor neto en libros de US\$5,559 al 1 de enero de 2011 y US\$51,215 al 31 de diciembre de 2011. Considerando que a la fecha

6. **Baja de cuentas por cobrar no recuperables.**
- de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

Al 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar", valores por cobrar a socios por un valor neto en libros de US\$13,874. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

El monto del ajuste registrado

7. **Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos).**

La Administración de la Compañía decidió reprocesar la depreciación acumulada de los vehículos de su propiedad en base a su estimación de la vida útil y valor residual.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto en el re-cálculo de la depreciación de vehículos por US\$24,963 (US\$22,117 - 1 de enero del 2011).

8. **Registro de edificios a valor razonable - costo atribuido.**

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1, la Administración de la Compañía reconoció el valor razonable como costo atribuido de sus edificios en el estado financiero de apertura con base a un estudio técnico realizado por un perito independiente. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en el saldo de edificios y en resultados acumulados (resultados acumulados de la aplicación de las NIIF por primera vez) por US\$372,486, y una disminución en el gasto de depreciación del año 2011 por US\$14,438.

9. **Registro de terrenos a valor razonable - costo atribuido.**

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1, la Administración de la Compañía reconoció el valor razonable como costo atribuido de sus terrenos en el estado financiero de apertura con base a un estudio técnico realizado por un perito independiente. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en el saldo de edificios y en resultados acumulados (resultados acumulados de la aplicación de las NIIF por primera vez) por US\$604,259.

10. **Baja de cuentas por cobrar a empleados de largo plazo.**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar a empleados largo plazo", valores por cobrar a empleados que ya no forman parte de la Compañía por un valor neto en libros de US\$60,840. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores

anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

11. Baja de otras cuentas por pagar.

De acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía, se identificaron saldos de cuentas por pagar que no fueron depurados en los estados financieros en base NEC y tomó la decisión de ajustar el saldo de dicha cuentas contra resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez por un valor total de US\$37,749.

12. Registro de intereses implícitos cuentas por pagar de largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, en los estados financieros con base NEC se registran saldos por pagar a los socios de la compañía por fletes realizados y otros conceptos, sobre dichos saldos no se han establecido condiciones de pago ni tasa de interés aplicables. Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, la Administración de la Compañía decidió medir los saldos mencionados a costo amortizado calculando su interés implícito.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto de la medición a costo amortizado de las deudas a largo plazo por US\$120,006 (US\$63,185 - 1 de enero del 2011).

13. Ajuste de provisión de jubilación patronal.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para ajustar el valor de la provisión por jubilación patronal por US\$27,007 (US\$12,488 - 1 de enero de 2011).

14. Ajuste de provisión de desahucio.

Corresponde al registro de la provisión de desahucio en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron modificados para ajustar el valor de la provisión por desahucio por un valor de US\$6,985.

15. Registro de impuestos diferidos.

Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. A continuación se presenta en resumen el valor de los impuestos diferidos calculados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Notas a los Estados Financieros

Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales:		
Recalcúlo de depreciación de vehículos	24,962	22,117
Revaluación Edificios	372,486	358,047
Total	24,962	22,117
Tasa impositiva aplicable	23% - 22%	24% - 22%
Pasivo por impuesto diferido	75,929	74,851

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

Cuenta	Presentación bajo PCGA anterior	Presentación bajo NIIF	Saldo a Diciembre 31, 2011	Saldo a Enero 1, 2011
Fletes por pagar a socios	Cuentas por pagar a corto plazo	Cuentas por pagar a largo plazo	758,805	627,338

Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado financiero de resultados integrales.

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha reentificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

Como se indica en la Nota 2.e, la Compañía revisa cunado fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 5 – Efectivo y equivalente de efectivo

	2012	2011	2011
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
Caja y fondos rotativos	3,636	3,631	3,960
Bancos (1)	111,330	7,536	19,089
Total	114,966	11,167	23,059

(1) Corresponde a saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

NOTA 6 – Cuentas por cobrar comerciales

	2012	2011	2011
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
Ciudad	185,375	256,651	226,027
Seguros	3,908	4,150	4,716
Provisión de incobrables	(22,408)	(18,724)	(8,979)
Total	176,834	242,077	220,764

Detalle de los principales clientes de la compañía:

	2012	2011	2011
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
Principales clientes:			
Duramas	10,294	10,399	33,174
Agrícola	8,636	6,084	-
Industrias Alimenticias Ecuatorianas	4,887	3,070	2,454
Servifreno	4,544	5,016	2,384
Alimentador	3,074	3,963	4,039
Celinet	2,739	1,273	-
Suministros Iván Quintanilla	2,724	974	581
Milycontax	2,700	-	-
Laminchile	2,419	2,604	1,220
Mareroce	2,318	2,030	1,589
Motolamcor	2,285	2,239	-
Endita	1,865	-	2,922

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Principales clientes:	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Industrial Oso Tires	1,853	4,853	-
Panificadora Croissant	1,823	12,953	6,809
Refrigeración Rojas Capero	1,818	2,127	1,737
Recrea Muebles	1,812	-	-
Cofineal	1,665	2,008	1,586
Vinesa	1,434	2,180	-
Proquim	1,400	-	-
Adv Medical	1,360	-	-
Importadora Argudo	1,244	-	-
Bidalsa	988	1,352	853
Proquilar	919	1,986	1,129
Corepro	845	937	1,662
Conauto	804	3,962	1,315
Agroinsumos	708	2,458	2,568
Cyade	698	2,397	-
P.n.t.	681	1,009	818
Prodmeda	625	2,579	2,023
Aditmaq	501	-	1,407
Representaciones Médicas Jara	498	1,493	15,830
Comandato	487	6,008	-
Garate Aguirre Juan	449	1,685	1,853
Prosein	322	2,147	-
Cordóvez	42	-	1,830
Cerlux	-	1,203	-
Cervecería Nacional	-	-	1,957
Deposito	-	-	1,714
Diferet	-	711	-
Edimantel	-	-	1,164
El Guego	-	1,598	796
Filabanco	-	-	1,280
Ganapartes	-	4,723	4,145
Kitisa	-	3,450	671
Imexpo	-	998	246
Importadora Degan	-	1,217	1,181
Importadora Ferrero Trujillo	-	-	1,300
Importadora Vinicio Porras	-	1,648	1,179
Indurama	-	2,167	2,546
Italiamentos	-	1,060	-
Laboratorios Lite	-	2,145	1,850
Logistalmadeo	-	7,001	-
Loor Figgall	-	-	1,150
Lyn Lee Wang	-	-	1,578
Namolex	-	-	1,392
Padilla Nixon	-	1,110	1,095
Propiari	-	-	1,242
Refapom	-	7,744	7,706
Tablcon	-	-	1,554
Talcomet	-	1,618	1,701
Wito	-	-	1,154
Otros	127,790	132,023	102,556
Total	189,343	260,801	230,743

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle de cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Clasificación por vencimiento:		2012		2011	
Vencidas:		Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Por vencer		2012		2011	
Hasta 30 días		81,476		96,164	
Entre 30 y 60 días		22,601		25,999	
Entre 60 y 120 días		10,608		33,997	
Entre 120 y 180 días		5,207		22,688	
Entre 180 y 360 días		16,713		39,228	
Más de 360 días		63,843		42,725	
		199,343		260,801	
		Diciembre 31,		Diciembre 31,	
		2012		2011	
		Enero 1,		Enero 1,	
		2012		2011	
		230,743		40,493	

Movimiento de la provisión de cuentas por cobrar:

Saldo inicial		2012		2011	
Movimiento del ejercicio		Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Saldo Final		2012		2011	
		(18,724)		(9,979)	
		(3,685)		(8,745)	
		(18,724)		(18,724)	

NOTA 7 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

Empleados		2012		2011	
Anticipo proveedores		Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Otros		2012		2011	
Total		Enero 1,		Enero 1,	
		2012		2011	
		7,304		7,302	
		16,910		16,910	
		500		-	
		14,619		16,979	
		22,323		24,281	
		156,277		156,277	

NOTA 8 – Impuestos corrientes por recuperar

Retenciones de impuesto a la Renta		2012		2011	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Retenciones de impuesto al Valor Agregado		2012		2011	
Anticipo de impuesto a la renta		2012		2011	
Crédito Tributario IVA		Enero 1,		Enero 1,	
Total		2012		2011	
		38,383		38,383	
		28,611		28,611	
		1,769		1,769	
		6,840		6,840	
		67		67	
		71,660		71,660	

NOTA 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Composición y movimiento:

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2012:

	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Computación	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,589,730	389,679	578,200	95,869	86,635	18,899	19,460	2,778,472
Adiciones	-	-	95,425	8,615	759	2,251	-	107,050
Ventas	-	-	(74,609)	-	-	-	-	(74,609)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,589,730	389,679	599,016	104,484	87,394	21,150	19,460	2,810,913
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	19,484	357,108	82,378	83,776	18,899	19,728	575,373
Gasto depreciación del año	-	19,484	27,044	6,768	2,904	117	1,928	58,245
Ventas	-	-	(56,533)	-	-	-	-	(56,533)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	38,968	327,619	89,146	86,680	19,016	15,656	577,085
Neto	1,589,730	350,711	271,397	15,338	714	2,134	3,804	2,233,828

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2011:

	Terranos	Edificios	Vehiculos	Equipo de Computación	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,589,730	389,679	578,200	80,880	86,635	18,899	18,834	2,762,857
Adiciones	-	-	-	14,989	-	-	626	15,615
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,589,730	389,679	578,200	95,869	86,635	18,899	19,460	2,778,472
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	320,676	79,733	76,756	18,347	11,820	507,334
Gasto depreciación del año	-	19,484	36,432	2,645	7,018	552	1,906	68,039
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	19,484	357,108	82,378	83,776	18,899	13,728	575,373
Neto	1,589,730	370,195	221,092	13,491	2,859	-	5,732	2,203,099

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 10 – Obligaciones financieras de corto plazo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Préstamos bancarios	27,715	27,715	-
Total	27,715	27,715	-

AL 31 de diciembre de 2011 corresponde al préstamo otorgado por el Banco Bolivariano con pagos mensuales, vencimiento en agosto de 2012 e intereses del 11,23%.

NOTA 11 – Cuentas por pagar - Proveedores

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores locales (1)	257,067	107,013	128,154
Total	257,067	107,013	128,154

(1) Incluye la porción corriente de los créditos comerciales otorgados a la compañía para la adquisición de vehículos (Ver Nota 15).

Detalle de proveedores por vencimientos:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Hasta 30 días	7,711	5,509	1,840
Entre 30 y 60 días	1,941	521	2,238
Entre 60 y 90 días	1,460	869	4,501
Entre 90 y 180 días	6,516	693	14,660
Más de 180 días	27,453	21,182	20,549
Total	257,067	107,013	128,154

Clasificación por vencimiento:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Por vencer	211,968	78,239	84,366
Vencidas:			
Hasta 30 días	7,711	5,509	1,840
Entre 30 y 60 días	1,941	521	2,238
Entre 60 y 90 días	1,460	869	4,501
Entre 90 y 180 días	6,516	693	14,660
Más de 180 días	27,453	21,182	20,549
Total	257,067	107,013	128,154

NOTA 12 – Obligaciones laborales

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Sueldos	24,161	8,062	28,572
Décimo tercer sueldo	3,048	3,547	2,264
Décimo cuarto sueldo	17,116	17,722	13,361
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar	10,806	14,183	13,823
Total	66,130	43,514	68,020

NOTA 13 - Otras cuentas por pagar

	2012	2011	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,	
Retenciones por liquidar socios	-	1,808	2,208
Otras Cuentas por Pagar (1) (2)	63,505	77,136	161,234
Depósitos en garantía	-	440	440
Otros fletes y deudas a socios	-	-	428
Prestamos socios	-	10,000	-
Total	63,505	89,384	154,310

(1) Al 1 de enero de 2011 incluye entre otros rubros cuentas por pagar al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito por US\$55,689, abonos de fletes por US\$28,090 y depósitos por liquidar por US\$19,963. Al 31 de diciembre de 2011 incluye entre otros, cuentas por pagar al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito por US\$50,922 y abonos de fletes por US\$13,347. Al 31 de diciembre de 2012 incluye cuentas por pagar al Municipio al Distrito Metropolitano de Quito por US\$54,856.

(2) Las cuentas por pagar al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito mencionadas en el párrafo anterior corresponden a pago de impuestos de patentes de los años 2002 a 2010 y el impuesto del 1.5 por mil de activos totales de los años 2007 a 2010 más intereses. La administración de la Compañía ingreso con fecha 15 de noviembre de 2012 una solicitud de facilidades de pago. Mediante resolución No. 2012-HAFP-1059-RES-00201 del 7 de diciembre de 2012, la Dirección Metropolitana Tributaria concede la solicitud de facilidades de pago en seis dividendos mensuales.

NOTA 14 - Impuestos por pagar

	2012	2011	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,	
Retenciones en la Fuente	2,646	3,668	6,632
Impuesto al Valor Agregado	1,468	1,464	9,852
Impuesto a la Renta por Pagar	21,309	20,841	28,727
Otros	1,141	819	16,685
Total	26,565	26,793	61,896

NOTA 15 - Cuentas por pagar de largo plazo

	2012	2011	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,	
Cuentas por pagar	73,150	31,738	55,272
Total	73,150	31,738	55,272

Corresponde al saldo de cuentas por pagar a largo plazo a casas comerciales por la compra de vehículos. Las principales casas comerciales que han otorgado crédito a la Compañía son Mekanos y Automotores Continental.

NOTA 16 – Cuentas por pagar Socios

	2012	2011	2011
Socios	816,832	886,420	507,332
Total	816,832	886,420	507,332

Corresponde a cuentas por pagar a socios de la compañía por fletes y otros conceptos generados en años anteriores.

NOTA 17 – Provisiones por beneficios a empleados

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	2012	2011	2011
Jubilación patronal	135,985	127,976	117,972
Desahucio	15,641	12,944	8,037
Total	151,626	140,920	127,008

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	2012	2011	2011
Jubilación patronal	8,008	2,897	10,004
Desahucio	2,897	3,907	3,907
Total	10,706	13,911	13,911

	2012	2011	2011
Jubilación patronal	127,976	117,972	117,972
Provisión del año (neto de pagos realizados)	8,009	10,004	10,004
Al 31 de diciembre	135,985	127,976	127,976

	2012	2011	2011
Desahucio	12,844	9,037	9,037
Provisión del año (neto de pagos realizados)	2,897	3,907	3,907
Al 31 de diciembre	15,641	12,944	12,944

NOTA 18 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	2012	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	Diciembre 31,
Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año	(21,309)	(20,841)
Impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reversión de diferencias temporales	3,118	(1,066)
Total Gasto (Ingreso) por impuesto a la renta	(18,190)	(21,909)

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2012	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	Diciembre 31,
Pérdida antes de participaciones e impuestos	(202,658)	(355,727)
Efectos NIIF estado de resultados integrales de transición	-	273,802
Utilidad NEC para efectos impositivos (fecha transición)	(202,658)	(81,925)
Participación a Trabajadores	-	-
Pérdida antes de provisión de impuesto a la renta	(202,658)	(81,925)
Gastos no deducibles de impuesto a la Renta	250,845	116,456
Base imponible	48,187	34,531
Impuesto a la renta causado 23% (2011 - 24%)	11,083	8,287
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	21,309	20,841
Impuesto a la renta causado	21,309	20,841
(-) Anticipo de impuesto a la renta	21,309	-
(-) Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	(8,708)	14,536
(-) Crédito tributario de años anteriores	(11,419)	(12,601)
(-) Retenciones efectuadas	1,182	1,934

3. Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2012	2011
Diciembre 31,	Diciembre 31,	enero 1,
Pasivo por impuesto diferido:	6,665	5,450
Re-calculo de depreciación de vehículos	66,145	70,479
Re-avalúo de propiedad, planta y equipo (edificios)	72,610	75,928
Pasivo por impuesto diferido	74,881	74,881

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo pasivo por impuesto diferido	75,929	74,861
Más menos:		
Afectación a resultados		
Aumento (Disminución) en pasivo por impuesto diferido, neto	(3,119)	1,088
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	(3,119)	1,088
Saldo pasivo por impuesto diferido	72,810	75,929

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2012
Pérdida antes de provisión de impuesto a la renta	(202,658)	(61,925)
Impuesto a la renta	21,309	20,841
Tasa efectiva del impuesto a la renta	-10.51%	-26.44%

La tasa efectiva de impuesto a la renta se presenta negativa ya que tanto en el ejercicio 2012 como en el 2011 se registran pérdidas.

5. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORIT) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

• Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

• Impuestos ambientales-

Se crea el impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (ACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

• **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

NOTA 19 – Patrimonio

a) Capital Social

El capital pagado de la Compañía es de US\$1,350,000 repartido en 54 acciones con un valor nominal de US\$25,000 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiarla a la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez, que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 20 – Ingresos

	2012	2011
Servicios de transporte	2,646,061	2,462,057
Total	2,646,061	2,462,057

NOTA 21 – Costo de Ventas

Transporte - fletes	1,487,613	1,407,966
Seguro de carga	9,684	56,252
Sueldos y salarios	493,123	470,833
Materiales y lubricantes	102,088	85,879
Mantenimiento	9,845	15,661
Depreciaciones	27,044	41,882
Equipajes	13,626	17,343
Otros	13,626	17,343
Total	2,237,691	2,174,944

NOTA 22 – Gastos administrativos

Sueldos y salarios	123,462	202,222
Suministros y materiales	48,433	23,868
Arrendos	63,621	58,640
Servicios generales	13,770	14,436
Comunicaciones	38,920	44,011
Mantenimiento	14,949	13,882
Honorarios	43,276	20,632
Gastos de gestión	29,755	38,675
Impuestos	61,937	33,010
Depreciaciones	31,201	26,157
Utilización y desahucio	30,787	-
Pérdida y daño de mercaderías	21,880	-
Gasto provisión cuentas incobrables	3,685	8,746
Servicios contratados varios	-	34,333
Baja de impuestos y cuentas por cobrar	-	131,330
Otros	79,262	17,592
Total	602,928	665,543

NOTA 23 – Otros ingresos y egresos

Seguros	62,716	64,752
Arrendamientos	26,173	23,950
Otros	29,475	5,516
Total otros ingresos	117,364	94,217
Intereses y multas	36,030	3,366
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	219	-
Otros	13,448	1,353
Total otros gastos	49,695	4,719
Neto	67,569	69,498

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETS

Notas a los Estados Financieros
Para el año terminado el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 24 -- Intereses

	2012	2011
Intereses préstamos comerciales	12,584	9,972
Intereses préstamos socios	63,185	56,822
Total	75,769	66,794

NOTA 25 -- Contingentes

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias informadas por la Administración de la Compañía que afecten materialmente las cifras de los mismos.

NOTA 26 -- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 27 -- Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

32878
Compañía


NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE TRANSICIÓN A NIIF

NOTA 1 - Operaciones

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. ENETSA, fue constituida mediante escritura pública del 4 de febrero de 1957 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de febrero de 1957, por lo tanto, se rige por la Ley de Compañías y demás Leyes y estatutos de la República del Ecuador. Posteriormente mediante escritura pública del 9 de enero de 2002 se instrumentó la ampliación del objeto social, prórroga del plazo de existencia legal, ampliación de capital suscrito y reforma y codificación de estatutos sociales quedando constituido el capital autorizado en US\$1,800,000 y el capital suscrito y pagado en US\$1,350,000.

Su actividad principal es el transporte terrestre de pasajeros y carga de tipo pesado, transporte aéreo, marítimo de pasajeros y carga y fuera de la República del Ecuador.

NOTA 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Preparación de los estados financieros para el periodo de apertura y transición a NIIF (1 de enero y 31 de diciembre de 2011).

Los Estados Financieros al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) y al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución No. SC.OJCI.CPAIFRS.11-01 del 8 de enero de 2011, y la Resolución No. SC.OJCI.CPAIFRS.11-10 emitida el 11 de octubre de 2011, las cuales establecen, entre otros temas, que las entidades que presenten activos totales inferiores a US\$4,000,000, registren un valor de ventas anuales inferior a US\$5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al año de transición deben aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" como parte del tercer grupo de implantación, b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES, al 1 de enero del periodo de transición.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas es una sola norma que se compone de 35 secciones en las cuales se incorporan los principios contables que provienen de las NIIF completas, pero simplificadas para ajustarlo a las entidades que están dentro del alcance de esta norma.

En consecuencia, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales establecen el principio del costo histórico. La preparación del estado de situación financiera al inicio del periodo de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC al inicio y final del año de transición se indica en la nota 3.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Edificios	20
Maquinaria	10
Vehículos	10
Muebles y enseres / Equipo de Oficina	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros. Y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

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

al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un período de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la ley laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encuentran prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

2. Beneficios de largo plazo

ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía. Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

1. Beneficio de corto plazo

k) Beneficio a los empleados

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto igual al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del período sobre el que se informa.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 - Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. SC.D.I.CI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición (período de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

EMPRESA NACIONAL ECuatoriana DE TRANSPORTES S.A. ENETSA, pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el

La Administración de la Compañía decidió corregir el error en la presentación de estados financieros al 31 de diciembre de 2011 en base NEC en los cuales no se incluyó el valor del gasto de impuesto a la renta por US\$20,841.

2. Registro de gasto impuesto a la renta corriente año 2011.

La Administración de la Compañía decidió corregir el error en la presentación de estados financieros al 31 de diciembre de 2010 en base NEE en los cuales no se incluyó el valor del gasto de impuesto a la renta corriente por US\$28,727.

1. Registro de gasto impuesto a la renta corriente año 2010.

Explicación de los ajustes realizados:

Resultados NEC		Resultados NIF	
181,925		377,636	
Ajustes: Registro de gasto impuesto a la renta año 2011 Baja de cuentas por cobrar a empujados de corto plazo Baja de cuentas por cobrar no recuperables Bajas de depreciación de vehículos Ajuste de depreciación de vehículos Registro de edificios a valor razonable - costo atribuido Registro de intereses implícitos cuentas por pagar de largo plazo Ajuste de provisión de jubilación patronal Corrección de error baja de cuentas por cobrar 2011 Registro de impuestos diferidos Total Ajustes		296,711 1,068 131,339 14,519 58,821 14,438 2,846 13,874 45,656 20,841	
Diciembre 31, 2011			

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

Patrimonio NEC		Patrimonio NIF	
444,582	687,846	1,272,344	1,821,263
Ajustes:		Total Ajustes	
1	-		
2	(28,841)		
3	(1,000)		
4	(2,750)		
5	(61,215)		
6	(13,874)		
7	24,963		
8	358,047		
9	604,258		
10	604,840		
11	37,749		
12	63,185		
13	(12,408)		
14	(6,985)		
15	(74,861)		
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			

patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1, la Administración de la Compañía reconoció el valor razonable como costo atribuido de sus edificios en el estado financiero de apertura con base a un estudio técnico realizado por un perito independiente. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en el saldo de edificios y en resultados acumulados (resultados acumulados de la aplicación de las NIIF por primera vez) por US\$372,486, y una disminución en el gasto de depreciación del año 2011 por US\$14,438.

8. Registro de edificios a valor razonable - costo atribuido.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto en el re-cálculo de la depreciación de vehículos por US\$24,963 (US\$22,117 - 1 de enero del 2011).

La Administración de la Compañía decidió reprocesar la depreciación acumulada de los vehículos de su propiedad en base a su estimación de la vida útil y valor residual.

7. Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo, (vehículos).

El monto del ajuste registrado por primera vez.

Al 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar", valores por cobrar a socios por un valor neto en libros de US\$13,874. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

6. Baja de cuentas por cobrar no recuperables.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar a empleados", valores por cobrar a empleados que ya no forman parte de la Compañía por un valor neto en libros de US\$5,559 al 1 de enero de 2011 y US\$61,215 al 31 de diciembre de 2011. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

5. Baja de cuentas por cobrar a empleados de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "otras cuentas por cobrar", valores por cobrar a socios por un valor neto en libros de US\$2,750. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

4. Baja de otras cuentas por cobrar.

La Administración de la Compañía decidió ajustar el valor de efectivo y equivalentes de registrados en los estados financieros en base NEC. El ajuste incluido en los estados financieros de apertura y transición fue de US\$1,000.

3. Ajuste de efectivo y equivalente de efectivo.

Corresponde al registro de la provisión de desahucio en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron modificados para ajustar el valor de la provisión por desahucio por un valor de US\$6,985.

14. Ajuste de provisión de desahucio.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para ajustar el valor de la provisión por jubilación patronal por US\$27,007 (US\$12,488 - 1 de enero de 2011).

13. Ajuste de provisión de jubilación patronal.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto de la medición a costo amortizado de las deudas a largo plazo por US\$120,006 (US\$63,185 - 1 de enero de 2011).

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, en los estados financieros con base NEC se registran saldos por pagar a los socios de la compañía por fletes realizados y otros conceptos, sobre dichos saldos no se han establecido condiciones de pago ni tasa de interés aplicables. Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, la Administración de la Compañía decidió medir los saldos mencionados a costo amortizado calculando su interés implícito.

12. Registro de intereses implícitos cuentas por pagar de largo plazo.

De acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía, se identificaron saldos de cuentas por pagar que no fueron depurados en los estados financieros en base NEC y tomó la decisión de ajustar el saldo de dichas cuentas contra resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez por un valor total de US\$37,749.

11. Baja de otras cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados financieros de la Compañía incluían dentro del rubro "cuentas por cobrar a empleados largo plazo", valores por cobrar a empleados que ya no forman parte de la Compañía por un valor neto en libros de US\$60,840. Considerando que a la fecha de emisión de los estados financieros de apertura y transición con base NEC, ya se conocía que estos rubros no podrían ser recuperados, la Administración de la Compañía decidió dar de baja los valores anotados con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.

10. Baja de cuentas por cobrar a empleados de largo plazo.

De acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1, la Administración de la Compañía reconoció el valor razonable como costo atribuido de sus terrenos en el estado financiero de apertura con base a un estudio técnico realizado por un perito independiente. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en el saldo de edificios y en resultados acumulados (resultados acumulados de la aplicación de las NIIF por primera vez) por US\$604,259.

9. Registro de terrenos a valor razonable - costo atribuido.

15. Registro de impuestos diferidos.

Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporales entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para PYMES, han significado la determinación de diferencias temporales que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. A continuación se presenta en resumen el valor de los impuestos diferidos calculados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales:		
Recalculo de depreciación de vehículos	24,962	22,117
Revaluación Edificios	372,486	358,047
Total	24,962	22,117
Tasa impositiva aplicable	23% - 22%	24% - 22%
Pasivo por impuesto diferido	76,929	74,861

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

Cuenta	Presentación bajo PCGA anterior	Presentación bajo NIIF	Saldo a
			Diciembre 31, 2011
			Enero 1, 2011
Plates por pagar a socios	Cuentas por pagar a corto plazo	Cuentas por pagar a largo plazo	759,605
			627,338

Reclasificaciones en el estado de resultados integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado de resultados integrales como parte del proceso de conversión de estados financieros a base NIIF.

NOTA 4 - Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo*

Como se indica en la Nota 2.e, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 5 - Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

NOTA 6 - Efectivo y equivalente de efectivo:

Un detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	NEC	Ajuste	NIIF	NEC	Ajuste	NIIF
Enero 1, 2011	24,059	(1,000)	23,059	Enero 1, 2011	12,167	(1,000)
2011	24,059	(1,000)	23,059	Diciembre 31, 2011	11,167	(1,000)
Efectivo y equivalente de efectivo	24,059	(1,000)	23,059			
Total	24,059	(1,000)	23,059			

Ajustes realizados:

Los ajustes realizados corresponden a la baja del saldo de la caja rotativa registra en la ciudad de Guayaquil por US\$1,000 que fue cerrada en años anteriores y cuyo saldo no fue ajustado en los estados financieros de la compañía en base NEC.

NOTA 7 - Cuentas por cobrar:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Impuesto a la Renta	36,383	36,383	36,383	36,383	36,383
Impuesto al Valor Agregado IVA	26,611	26,611	26,611	26,611	26,611
Retención de Impuesto al Valor	1,769	1,769	1,769	1,769	1,769
Agregado IVA	6,840	6,840	6,840	6,840	6,840
Anticipo Impuesto Renta	58	58	58	58	58
Crédito Tributario	71,680	71,680	71,680	71,680	71,680
Total Impuestos	71,680	71,680	71,680	71,680	71,680

El siguiente es un detalle de los impuestos:

NOTA 9 – Impuestos corrientes:

1. Los ajustes realizados corresponden a la baja de cuentas por cobrar a empleados que ya no pertenecen a la compañía y que de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía los saldos adeudados no podrán ser recuperados en el futuro.
2. Los ajustes corresponden a la baja de otras cuentas por cobrar no comerciales que de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía los saldos adeudados no podrán ser recuperados en el futuro.

Ajustes realizados:

Anticipos al Personal	22,468	(5,559)	16,910	58,518	(51,215)	7,302
Deudores por Arrendamientos	2,856	-	2,856	1,346	-	1,346
Deudores por Lentes	4,887	(887)	4,000	1,335	(887)	448
Deudores Varios	16,146	-	15,146	9,441	-	9,441
Deudores por Cheques Protestados	10,472	-	10,472	2,908	-	2,908
Seguro Vehículos SUJAMERICA	40,042	-	40,042	13,874	(13,874)	-
Agradación para la Construcción	84,454	-	84,454	-	-	-
Cuentas por Liquidar	1,007	-	1,007	-	-	-
Seguros Equinoccial	3,560	-	3,560	-	-	-
Anticipos para Viajes	6,168	(1,863)	3,303	2,883	(1,863)	1,020
Otros Anticipos	1,002	-	1,002	-	-	-
Anticipos Combustible	151	-	151	-	-	-
Anticipos a Proveedores	3,274	-	3,274	1,818	-	1,818
Anticipos a Liquidar	204,588	(8,309)	196,277	92,120	(67,838)	24,281
Total	204,588	(8,309)	196,277	92,120	(67,838)	24,281

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar:

NOTA 8 – Otras cuentas por cobrar:

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

Clientes por Fletes	228,027	-	228,027	258,651	-	258,651
Clientes por Seguros	4,716	-	4,716	4,150	-	4,150
Recobrables	(9,979)	-	(9,979)	(18,724)	-	(18,724)
Total	220,764	-	220,764	242,077	-	242,077

El siguiente es un detalle de otros activos:

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

A la fecha de los estados financieros de situación de apertura y transición, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Si bien la compañía registra pérdidas consecutivas durante los últimos años, la Administración de la Entidad se haya analizando las estrategias a implementar para revertir esta situación en los próximos años por lo cual decidió no reconocer deterioro de activos. Adicionalmente, los principales rubros de propiedad, planta y equipo (Terrenos, edificios) fueron registrados a la fecha e transición de los estados financieros a su valor razonable de acuerdo al informe de un perito independiente y los vehículos no superan el valor de mercado por lo que la administración decidió no reconocer una provisión por deterioro de dichos rubros.

Detallado de los activos

1. Corresponde al registro a valor razonable de terrenos como costo atribuido a la fecha de los estados financieros de apertura y transición.
2. Corresponde al registro a valor razonable de edificios como costo atribuido a la fecha de los estados financieros de apertura y transición.
3. El ajuste corresponde al recalcuto de la depreciación de vehículos considerando una vida útil de 10 años y un valor residual del 10%.

Адрес: 100000, Москва, ул. Мясницкая, д. 26

Terminos (1)	985,471.5	604,258.5	1,589,730.0	985,471.5	604,258.5	1,589,730.0	31,2011	Diciembre
Edificios (2)	100,911.1	288,767.6	389,678.7	100,911.1	288,767.6	389,678.7	31,2011	Diciembre
Muebles y enseres	18,833.5	-	18,833.5	18,459.7	-	18,459.7	31,2011	Diciembre
Equipo de oficina	18,899.2	-	18,899.2	18,899.2	-	18,899.2	31,2011	Diciembre
Equipo de Computación	60,660.2	-	60,660.2	96,668.7	-	96,668.7	31,2011	Diciembre
Vehículos	576,200.5	-	576,200.5	576,200.5	-	576,200.5	31,2011	Diciembre
Accesorios Vehículos	-	-	-	-	-	-	31,2011	Diciembre
Maquinaria y Equipos	86,635.0	-	86,635.0	86,635.0	-	86,635.0	31,2011	Diciembre
Sub-total	1,868,531	693,026	2,762,557	1,868,448	693,026	2,778,472	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada Edificios (2)	(83,718)	83,718	-	(88,764)	69,280	(19,484)	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada Muebles y enseres	(11,820)	-	(11,820)	-	-	(13,728)	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada equipo de oficina	(79,733)	-	(79,733)	(62,378)	-	(62,378)	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada equipo de computación	(18,347)	-	(18,347)	(18,898)	-	(18,898)	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada maquinaria y equipos	(76,758)	-	(76,758)	(63,776)	-	(63,776)	31,2011	Diciembre
(-) Depreciación Acumulada vehículos (3)	(342,793)	22,117	(320,676)	(382,070)	24,962	(357,108)	31,2011	Diciembre
Total propiedad, planta y equipo	1,258,462	988,861	2,265,523	1,216,631	987,267	2,203,899	31,2011	Diciembre

El siguiente es un detalle de propiedad, planta y equipo:

NOTA 10 - Propiedad, Planta y Equipo

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIF.

Ajustes realizados:

Los ajustes realizados corresponden a la baja de cuentas por cobrar a empleados que ya no pertenecen a la compañía y que de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía dichos saldos no podrán ser recuperados en el futuro.

NOTA 12 - Obligaciones financieras de corto plazo				
Otros Activos	Ex Empleados por Liquidar	Total Inventarios		
2011	2011	2011		
Enero 1,	Enero 1,	Enero 1,		
NEC	NEC	NEC		
Ajuste	Ajuste	Ajuste		
NIF	NIF	NIF		
31, 2011	31, 2011	31, 2011		
Diciembre	Diciembre	Diciembre		
2011	2011	2011		
11,239	1,831	9,408		
83,960	77,718	6,242		
(60,840)	(60,840)	16,878		
23,119	16,878	8,408		
72,080	62,672	9,408		
(60,840)	(60,840)			

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

Obligaciones por Pagar	Total		
2011	2011		
Enero 1,	Enero 1,		
NEC	NEC		
Ajuste	Ajuste		
NIF	NIF		
31, 2011	31, 2011		
Diciembre	Diciembre		
2011	2011		
27,715	27,715		
27,715	27,715		

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 13 - Proveedores

El siguiente es un detalle de proveedores:

Proveedores	Total		
2011	2011		
Enero 1,	Enero 1,		
NEC	NEC		
Ajuste	Ajuste		
NIF	NIF		
31, 2011	31, 2011		
Diciembre	Diciembre		
2011	2011		
128,154	128,154		
128,154	128,154		

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 14 - Otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de otras cuentas por pagar:

Retenciones por Liquidar Socios	2011	2011		
Enero 1,	Enero 1,	Enero 1,		
NEC	NEC	NEC		
Ajuste	Ajuste	Ajuste		
NIF	NIF	NIF		
31, 2011	31, 2011	31, 2011		
Diciembre	Diciembre	Diciembre		
2011	2011	2011		
2,207	2,207	1,807		
151,234	151,234	77,136		
(627,336)	(627,336)	(758,605)		
440	440	440		
428	428	428		
10,000	10,000	10,000		
781,648	164,510	847,999		
(627,336)	(627,336)	(758,605)		
83,384	83,384	83,384		

Ajustes realizados:

Los ajustes realizados corresponden a la reclasificación de cuentas por pagar a socios por fieles y otros conceptos menores de pasivo corriente a cuentas de pasivo no corriente.

NOTA 15 – Gastos acumulados por pagar

El siguiente es un detalle de gastos acumulados por pagar:

	NEC	Ajuste	NIF	NEC	Ajuste	NIF
2011	Enero 1,		Diciembre	Enero 1,		Diciembre
2011			2011	2011		2011
43,266	53,181	-	53,181	43,266	-	43,266
248	4,839	-	4,839	248	-	248
43,514	58,020	-	58,020	43,514	-	43,514

Obligaciones Patronales por Pagar

Finiquitos por Liquidar

Total

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 16 – Impuestos corrientes por pagar

El siguiente es un detalle de impuestos corrientes por pagar:

	NEC	Ajuste	NIF	NEC	Ajuste	NIF
2011	Enero 1,		Diciembre	Enero 1,		Diciembre
2011			2011	2011		2011
7,559	28,727	-	28,727	7,559	-	28,727
18	18	-	18	-	-	-
Retenciones Empleados	2,193	-	2,193	1,453	-	1,453
Retención IVA	16,685	-	16,685	-	-	-
Convenio Impuesto Renta	6,614	-	6,614	3,669	-	3,669
Retención en la Fuente	-	-	-	819	-	819
Anticipo Impuesto a la Renta	33,169	28,727	61,896	5,952	20,841	26,793

Impuesto al Valor Agregado IVA

Impuesto a la Renta Empresa

Retenciones Empleados

Retención IVA

Convenio Impuesto Renta

Retención en la Fuente

Anticipo Impuesto a la Renta

Total

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 17 – Cuentas por pagar no corrientes

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar de largo plazo:

	NEC	Ajuste	NIF	NEC	Ajuste	NIF
2011	Enero 1,		Diciembre	Enero 1,		Diciembre
2011			2011	2011		2011
19,395	(19,395)	-	-	19,395	(19,395)	-
Aportes Socios Bomba Diesel	8,660	(4,354)	2,298	4,354	(4,354)	-
Aporte Socios para la Construcción	14,000	(14,000)	-	14,000	(14,000)	-
Otros Acreedores Largo Plazo	-	-	-	895,420	-	895,420
Relaciones por pagar	-	-	-	31,738	-	31,738
Proveedores Largo Plazo	65,272	-	65,272	69,488	657,671	727,159
Total	95,317	459,593	554,909	69,488	657,671	727,159

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

[Handwritten signature]
 CALVINO
 R.N. 30810

Los ajustes registrados corresponden al reconocimiento en los estados financieros de transición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio estimadas por un período profesional contratado por la Administración de la Compañía.

Ajustes realizados:

Jubilación patronal		Desahucio		Total provisiones largo plazo	
2011	105,484	2,052	19,472	107,537	140,820
Enero 1,	12,488	8,985	127,009	19,472	33,991
Diciembre 31, 2011	117,972	9,037	106,928	127,009	12,944
2011	100,969	5,959	27,007	106,928	127,976
Enero 1,	27,007	6,885	31,201	27,007	31,201
Diciembre 31, 2011	127,976	12,944	140,820	127,976	140,820
NIF	NIF	NIF	NIF	NIF	NIF
Ajuste	Ajuste	Ajuste	Ajuste	Ajuste	Ajuste

El siguiente es un detalle de provisiones de largo plazo:

NOTA 18 - Provisiones de largo plazo