

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL
EZSA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de dic. 2013	Al 31 de dic. 2012
Activos Corrientes			
Caja y Bancos	3	7,670.18	2,250.78
Cuentas por Cobrar Clientes	4	24,833.48	32,750.72
Otras cuentas por cobrar	5	80,132.35	129,998.10
Seguros Pagados por Adelantado		2,069.04	-
Total Activos Corrientes		114,705.05	164,999.60
Activos Fijos			
Vehículo	6	69,553.57	-
(-) Depreciación acumulada		-2,835.43	-
Total Activos Fijos		66,718.14	-
TOTAL ACTIVOS		181,423.19	164,999.60

PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por pagar	7	99,784.50	96,677.26
Beneficios por pagar		5,348.08	5,901.31
Impuestos por Pagar	8	957.60	180.71
15% Participación de Trabajadores	9	830.58	1,008.30
Obligaciones y otras cuentas por pagar	10	46,907.68	34,979.74
Total Pasivos Corrientes		153,828.44	138,747.32
TOTAL PASIVOS		153,828.44	138,747.32

PATRIMONIO			
Capital Social		10,000.00	10,000.00
Reserva Legal		1,134.22	1,000.00
Utilidades Retenidas		15,252.58	11,969.41
Utilidades del ejercicio	9	1,207.95	3,282.87
TOTAL PATRIMONIO		27,594.75	26,252.28
Total Pasivo + Patrimonio		181,423.19	164,999.60

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Susana Schulz Arias
 Representante Legal



 Yajaira Alvarado
 Contadora

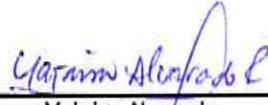
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de dic. 2013</u>	<u>Al 31 de dic. 2012</u>
Ventas Netas		252,788.60	243,886.63
(-) Costo de Ventas	11	153,997.51	183,963.07
Otras rentas		468.54	168.45
Utilidad Bruta		99,259.63	60,092.01
(-) Gastos de Sueldos y obligaciones	12	66,732.78	47,058.76
(-) Gastos de Administracion		26,989.64	1,785.99
Gastos Operacionales		93,722.42	48,844.75
Utilidad Operacional		5,537.21	11,247.26
(-)Gastos Financieros		-	4,853.91
Utilidad antes de Part.Trabaj		5,537.21	6,393.35
(-) 15% Part.de trabajadores		830.58	1,008.30
Utilidad antes de impuestos		4,706.63	5,385.05
Gastos de impuestos		3,364.46	2,430.50
Utilidad o Pérdida final		1,342.17	2,954.55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Susana Schulz Arias
 Representante Legal



 Yajaira Alvarado
 Contadora

COMPañÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo al 01/12/2012	10,000.00	1,000.00	6,112.18	5,857.23	22,969.41
Transferencias de cuentas patrimoniales		328.32	5,857.23	(5,857.23)	328.32
Dividendos					
Resultados del periodo				2,954.55	2,954.55
Saldo al 31/12/2012	10,000.00	1,328.32	11,969.41	2,954.55	26,252.28
Transferencia Resultados ejercicio 2012			2,954.55	(2,954.55)	-
Resultados del periodo		134.22		1,207.95	1,342.17
Reclasificaciones		(328.32)	328.62		0.30
Saldo 31/12/2013	10,000.00	1,134.22	15,252.58	1,207.95	27,594.75

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Susana Schulz Arias
 Representante Legal


 Yajaira Alvarado
 Contadora

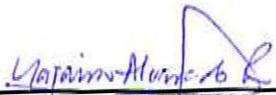
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de dic. 2013</u>	<u>Al 31 de dic. 2012</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,342.17	5,533.06
DEPRECIACION	2,835.43	-
TOTAL	<u>4,177.60</u>	<u>5,533.06</u>
CAMBIOS EN PASIVOS Y ACTIVOS		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	7,917.24	(11,997.22)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	49,865.75	(3,341.89)
CREDITO TRIBUTARIO	-	-
GASTOS PREPAGADOS	(2,069.04)	-
PROVEEDORES	3,107.24	50,144.05
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	-	1,673.96
IMPUESTOS POR PAGAR	776.89	(772.81)
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	(177.72)	(660.39)
BENEFICIOS SOCIALES	(553.23)	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,927.94	(41,938.37)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>74,972.67</u>	<u>(1,359.61)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ACTIVOS FIJOS	-	-
EFFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-</u>	<u>-</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	(69,553.57)	(2,316.84)
VARIACIÓN EN UTILIDADES	0.30	66.65
EFFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(69,553.27)</u>	<u>(2,250.19)</u>
TOTAL DE EFFECTIVO USADO	5,419.40	(3,609.80)
SALDO INICIAL CAJA-BANCOS DICIEMBRE	2,250.78	5,860.58
SALDO FINAL CAJA-BANCOS AL FINAL DEL AÑO	<u>7,670.18</u>	<u>2,250.78</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Susana Schulz Arias
 Representante Legal



 Yajaira Alvarado
 Contadora

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A. fue constituida en junio del 2006, su actividad principal, inició en diciembre del año 2006, realizando actividades de servicios de transporte escolar, personal e institucional.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 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 (Internacional 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.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, la empresa mantenía saldos como se detallan a continuación:

	2013	2012
Caja y Bancos	7,670.18	2,250.78

La empresa ha logrado incrementar su efectivo en el 2013 en comparación al año anterior en **US\$ 5419.40**, alcanzando un monto de **US\$ 7,670.18**; el aumento de efectivo se debe a la buena gestión de cobro utilizada y por las ventas realizadas durante este período, las mismas que fueron superiores.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Dentro de un resumen de cuentas por cobrar a clientes, la cartera de clientes pendiente hasta la fecha asciende a **US\$ 24,833.48**; generadas por las ventas respecto a la prestación del servicio de transporte.

Por otra parte el saldo de las cuentas por cobrar en el 2013 ha sido inferior en **US\$ 7,917.24** al que se registró en el año anterior gracias a las gestiones de cobro efectuadas durante dicho período.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
Otras cuentas por cobrar	80,132.35	129,998.10

Las otras cuentas por cobrar durante el año 2013 han disminuido en **US\$ 49,865.75** en relación al año 2012, debido a que tanto las cuentas por cobrar relacionadas y anticipos a proveedores han sido canceladas y sustentadas en el período antes mencionado.

Dentro de este rubro encontramos, las cuentas por cobrar relacionadas, anticipos a proveedores y cuentas por cobrar empleados.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante al año 2013, se efectuó la compra de vehículo para la prestación de servicios de transporte, por lo que en el año 2012 no se reportó ningún movimiento en activos fijos.

El gasto de depreciación incurrido en este periodo asciende a **US\$ 2,835.43**

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, se incluyen las cuentas por pagar a proveedores locales por **US\$99,784.50**, las mismas que se han incrementado en comparación al año anterior en **US\$ 3,107.24**, debido a que por el mayor volumen de ventas generado en este año la compañía tuvo que incurrir en mayores compras y por ello en su financiamiento.

8. IMPUESTOS POR PAGAR

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se distribuyan a favor de accionistas nacionales no se encuentran sujetos a retención del impuesto a la renta, el cual refleja un saldo de **US\$ 957.60**.

	(en US Dólares)
Utilidad antes del impuesto	5,537.21
(-) 15% Participación trabajadores	830.58
(+) Gastos no deducibles	10,586.35
Saldo de utilidad gravable	15,292.98
Impuesto causado	3,364.46
(+) Retenciones en la fuente que le realizaron	2,406.86
(-) Crédito tributario de años anteriores	-
Impuestos a la renta por pagar	<u>957.60</u>

En relación al año 2012, la compañía ha generado un incremento en los impuestos por pagar por el año 2013, debido a que se han efectuado mayores gastos no deducibles de tal forma que la base gravable para cálculo de impuesto a la renta es superior a la generada el año anterior.

9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

	2013	2012
Utilidad antes de Part Trabaja	5,537.21	6,393.35
(-) 15% Part de trabajadores	830.58	1,008.30
Utilidad antes de Impuesto	4,706.63	5,385.05
Gastos de impuestos	3,364.46	2,430.50
Utilidad o Pérdida final	1,342.17	2,954.55

Respecto a las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

Por el ejercicio económico 2013 se muestra un decremento de **US\$ 177.72** en relación al año 2012, debido a los gastos que se incurrió por los ingresos generados, la compañía generó como resultado del período una disminución del 13% en utilidades respecto al año anterior.

La provisión de participación trabajadores efectuada a cancelar en el período 2014 es de **US\$ 830.58**.

10. OBLIGACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones y otras cuentas por pagar correspondientes al año 2013 han aumentado **US\$ 11,927.94** en correlación al año 2012, debido a que en el afán de generar mayores ventas, la compañía incurrió en más obligaciones en cuanto a: deudas con la administración tributaria, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, provisiones de beneficios y sueldos por pagar a empleados.

El incremento que se registró es del 34%, por tal motivo el saldo al 31 de diciembre del 2013 asciende a **US\$46,907.68**.

11. COSTO DE VENTAS

Los costos atribuibles a la gestión por las operaciones de la compañía se deben al gasto por el servicio de transporte, el cual es requerido para generar ingresos; este rubro durante el 2013 ha disminuido en un 16% en comparación al año anterior porque actualmente la compañía cuenta con un vehículo propio el cual ha permitido esta disminución ya que a través de este activo fijo se puede prestar el servicio de transporte sin incurrir en compras del servicios a proveedores.

El costo de venta incurrido en el año 2013 es de **US\$ 153,997.51**

12. GASTOS DE SUELDOS Y OBLIGACIONES

De acuerdo a las nuevas disposiciones laborales el incremento de sueldos de **US\$ 264.00** a **US\$318.00** obliga a los empleadores a reajustar sus gastos por concepto de sueldos y beneficios sociales durante el ejercicio económico 2013, por ende el aumento en la base del cálculo de sueldos, horas extras, beneficios sociales y aportes.

A pesar de que se dieron estos cambios la compañía incrementó sus gastos por este concepto en **US\$ 19,674.02** en relación al año 2012, porque se tuvo que contratar nuevo personal para incrementar sus ventas; debido a ello el gasto de sueldos, beneficios sociales y aportes es de **US\$ 66,732.78**

13. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y 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 los estados financieros o que requieran revelación.