

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**RUC: 0992461799001**

**INDICE**

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 TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|  | 31 de diciembre | 2015                     | 2014                     | 31 de diciembre | 2014                     |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| <b>Activo</b>                            |                 |                          |                          |                 |                          |
| <u>Activo corriente</u>                  |                 |                          |                          |                 |                          |
| Efectivos y equivalentes de efectivo     | 3               | 99,653.52                | 23,913.62                |                 | 17,073.04                |
| Activos financieros                      | 4               | 281,929.01               | 416,994.82               |                 | 82,690.84                |
| Cuentas por cobrar no comerciales        | 5               | 28,884.15                | 5,874.27                 |                 | 3,297.49                 |
| Otros activos corrientes                 |                 | 10,314.27                | 1,638.87                 |                 | 19,308.80                |
| <b>Total activo corriente</b>            |                 | <u>420,780.95</u>        | <u>448,421.58</u>        |                 | <u>211,056.21</u>        |
| <u>Activo no corriente</u>               |                 |                          |                          |                 |                          |
| Propiedad, planta y equipo               | 6               | 84,505.79                | 57,474.06                |                 | -                        |
| Otros activos no corrientes              |                 | -                        | 1,333.44                 |                 | 79,732.72                |
| <b>Total activo no corriente</b>         |                 | <u>84,505.79</u>         | <u>58,807.50</u>         |                 | <u>-</u>                 |
| <b>Total del Activo</b>                  |                 | <u><u>505,286.74</u></u> | <u><u>507,229.08</u></u> |                 | <u><u>507,229.08</u></u> |
| <b>Pasivo y Patrimonio</b>               |                 |                          |                          |                 |                          |
| <u>Pasivo corriente</u>                  |                 |                          |                          |                 |                          |
| Obligaciones financieras y bancarias     | 7               | 4,169.01                 |                          |                 | -                        |
| Pasivos financieros                      | 8               | 63,133.47                |                          |                 | -                        |
| Impuestos por pagar                      | 9               | 4,535.64                 |                          |                 | -                        |
| Pasivos acumulados                       | 10              | 45,009.59                |                          |                 | -                        |
| Compañías y partes relacionadas          |                 | -                        |                          |                 | -                        |
| Otros pasivos corrientes                 |                 | 44,682.38                |                          |                 | 43,767.82                |
| <b>Total pasivo corriente</b>            |                 | <u>161,530.09</u>        |                          |                 | <u>377,194.20</u>        |
| <u>Pasivo no corriente</u>               |                 |                          |                          |                 |                          |
| Bonificación por desahucio               |                 | 17,520.17                |                          |                 | -                        |
| Otros pasivos no corrientes              |                 | 196,015.09               |                          |                 | -                        |
| Otras provisiones                        |                 | 42,492.25                |                          |                 | -                        |
| <b>Total pasivo no corriente</b>         |                 | <u>256,027.51</u>        |                          |                 | <u>79,732.72</u>         |
| <b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b> |                 | 87,729.14                |                          |                 | 50,302.16                |
| <b>Total de Pasivo y Patrimonio</b>      |                 | <u><u>505,286.74</u></u> | <u><u>507,229.08</u></u> |                 | <u><u>507,229.08</u></u> |

  
 Susana Schulz de Castro  
 Gerente General

  
 CPA. Diana Bajaña  
 Contadora

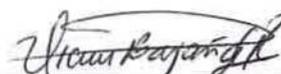
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

---

|   | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                          | 1,420,644.00            | 1,449,906.19            |
| Costo de venta  | <u>(1,004,038.91)</u>   | <u>(1,140,740.09)</u>   |
| Utilidad bruta del ejercicio                                | 416,605.09              | 309,166.10              |
| Gastos administrativos y de ventas                          | (373,878.31)            | (270,695.85)            |
| Otros ingresos  | <u>2,399.84</u>         | <u>6,031.00</u>         |
| Utilidad del ejercicio antes de participación y de impuesto | 45,126.62               | 44,501.25               |
| 15% Participación de trabajadores                           | <u>(6,768.99)</u>       | <u>(6,675.19)</u>       |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta         | 38,357.63               | 37,826.06               |
| Impuesto a la renta   | (15,244.07)             | (15,118.65)             |
| Reserva legal   | <u>-</u>                | <u>(2,270.74)</u>       |
| Resultado del ejercicio                                     | <u><u>23,113.56</u></u> | <u><u>20,436.67</u></u> |



Susana Schulz de Castro  
Gerente General



CPA. Diana Bajaña  
Contadora

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

|  | Capital   | Aporte para futuro<br>aumento de capital | Reserva<br>legal | Resultados<br>acumulados | Total     |
|--|-----------|--|------------------|--------------------------|-----------|
| Saldos al 1 de enero de 2015                 | 10,000.00 | -  | 3,404.96         | 36,897.20                | 50,302.16 |
| Resultado del ejercicio                      | -         | -  | -                | 23,113.56                | 23,113.56 |
| Otros menores                                | -         | -  | -                | (88.03)                  | (88.03)   |
| <u>Resoluciones de junta de accionistas:</u> |           |  |                  |                          |           |
| Aumento de capital por fusión                | 12,800.00 | -  | -                | -                        | 12,800.00 |
| Aumento de reserva por fusión                | -         | -  | 1,601.45         | -                        | 1,601.45  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015            | 22,800.00 | -  | 5,006.41         | 59,922.73                | 87,729.14 |



Susana Schulz de Castro  
Gerente General



CPA. Diana Bajaña  
Contadora

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

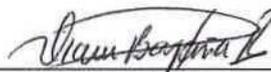
---

|  | <u>2015</u>             |
|--|-------------------------|
| <u>Flujos de actividades de operación</u>                    |                         |
| Recibido de clientes   | 1,555,709.81            |
| Pagado a proveedores y empleados                             | - 1,354,221.94          |
| Otros pagos  | 149,564.85              |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación      | <u>351,052.72</u>       |
| <br><u>Flujos de actividades de inversión</u>                |                         |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                    | - 51,352.58             |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión      | <u>- 51,352.58</u>      |
| <br><u>Flujos de actividades de financiamiento</u>           |                         |
| Pago de obligaciones financieras y bancarias                 | - 12,904.03             |
| Disminución en compañías y partes relacionadas               | - 211,056.21            |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>- 223,960.24</u>     |
| <br>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo      | <br>75,739.90           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año        | <u>23,913.62</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año         | <u><u>99,653.52</u></u> |



---

Susana Schulz de Castro  
Gerente General



---

CPA. Diana Bajaña  
Contadora

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**CON EL FLUJO DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

|   |   |                          |
|---|---|--------------------------|
| Resultado del ejercicio   |   | 23,113.56                |
| Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |   |                          |
| Impuesto a la renta   |   | 15,244.07                |
| Participación de los trabajadores   |   | 6,768.99                 |
| Depreciaciones  |   | 24,320.85                |
| <br>Cambios en activos y pasivos  |   |                          |
| Disminución de cuentas por cobrar (activos financieros)                   |   | 135,065.81               |
| Incremento en cuentas por cobrar no comerciales                           | - | 23,009.88                |
| Incremento en otros activos corrientes                                    | - | 8,675.40                 |
| Disminución de otros activos no corrientes                                |   | 1,333.44                 |
| Disminución de cuentas por pagar  | - | 19,557.37                |
| Incremento de pasivos acumulados  |   | 18,931.80                |
| Disminución impuestos por pagar   | - | 405.06                   |
| Incremento de otros pasivos corrientes                                    |   | 1,627.12                 |
| Incremento de otros pasivos no corrientes                                 |   | 176,294.79               |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                   |   | <u><u>351,052.72</u></u> |

*Susana Schulz de Castro*

Susana Schulz de Castro  
 Gerente General

*Diana Bajaña*

CPA. Diana Bajaña  
 Contadora

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

---

#### NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

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

#### NOTA 2 – BASE DE PREPARACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (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.

#### NOTA 3 – EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|            | 31 de diciembre  |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
| Caja       | 50.91            | 88.30            |
| Bancos (i) | 99,602.61        | 23,825.32        |
|            | <u>99,653.52</u> | <u>23,913.62</u> |

(i) Comprenden saldos en cuenta corriente y de ahorro en el Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco D-Miro.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

---

**NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS**

Composición:

|                    | 31 de diciembre   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
|                    | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
| Cuentas por cobrar | 281,929.01        | 416,994.82        |
|                    | <u>281,929.01</u> | <u>416,994.82</u> |

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

Composición:

|                         | 31 de diciembre  |                 |
|-------------------------|------------------|-----------------|
|                         | <u>2015</u>      | <u>2014</u>     |
| Préstamos a empleados   | 580.09           | -               |
| Seguros anticipados     | 4,357.69         | 4,406.18        |
| Anticipos a proveedores | 5,005.03         | -               |
| Impuestos por cobrar    | 18,941.34        | 1,468.09        |
|                         | <u>28,884.15</u> | <u>5,874.27</u> |

**NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

|                            | 31 de diciembre         |                         |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
| Muebles y enseres          | 3,614.19                | -                       |
| Equipos de computo         | 1,755.00                | -                       |
| Vehículos                  | 184,876.52              | 74,553.57               |
| Equipos de oficina         | 6,310.19                | -                       |
| Equipos electrónicos       | 994.00                  | -                       |
|                            | <u>197,549.90</u>       | <u>74,553.57</u>        |
| (-) Depreciación acumulada | - 113,044.11            | - 17,079.51             |
|                            | <u><u>84,505.79</u></u> | <u><u>57,474.06</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

|                          | 31 de diciembre         |                         |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
| Saldo al inicio del año  | 57,474.06               | 66,718.11               |
| (+) Adiciones            | 51,352.58               | 5,000.00                |
| (-) Depreciación del año | - 24,320.85             | - 14,244.05             |
| Saldo al final del año   | <u><u>84,505.79</u></u> | <u><u>57,474.06</u></u> |

**NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

|                                 | 31 de diciembre        |                         |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                 | <u>2015</u>            | <u>2014</u>             |
| Banco Pichincha                 | 2,369.01               | 17,073.04               |
| Corporación Financiera Nacional | 1,800.00               | -                       |
|                                 | <u><u>4,169.01</u></u> | <u><u>17,073.04</u></u> |

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 – PASIVOS FINANCIEROS

Composición:

|                   | 31 de diciembre  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
|                   | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
| Cuentas por pagar | 63,133.47        | 82,690.84        |
|                   | <u>63,133.47</u> | <u>82,690.84</u> |

NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

|                                      | 31 de diciembre |                 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                      | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
| Retenciones en la fuente del IR (i)  | 1,967.12        | 2,474.35        |
| Retenciones en la fuente del IVA (i) | 925.31          | 504.72          |
| Impuesto a la renta por pagar        | 1,643.21        | 318.42          |
|                                      | <u>4,535.64</u> | <u>3,297.49</u> |

(i) Corresponden a valores de la declaración del mes de diciembre que serán cancelados en el mes de enero.

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

|                                       | 31 de diciembre  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
| Sueldos y salarios                    | 20,775.40        | 5,026.64         |
| Beneficios sociales (i)               | 15,291.46        | 6,472.33         |
| 15% participación de los trabajadores | 6,768.99         | 6,675.19         |
| Obligaciones con el IESS              | 2,173.74         | 1,134.64         |
|                                       | <u>45,009.59</u> | <u>19,308.80</u> |

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR Y PERSONAL EZSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

---

#### NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

##### 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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Resultado del ejercicio antes de impuesto | 38,357.63        | 37,826.06        |
| Más (menos):                              |                  |                  |
| Gastos no deducibles                      | <u>30,933.60</u> | <u>30,895.07</u> |
| Utilidad grabable                         | 69,291.23        | 68,721.13        |
| Tasa de impuesto a la renta               | 22%              | 22%              |
| Impuesto a la renta causado               | <u>15,244.07</u> | <u>15,118.65</u> |
| Anticipo determinado                      | 9,047.29         | 2,149.75         |
|   | <u>15,244.07</u> | <u>15,118.65</u> |

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

|                                 |                 |               |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
| Impuesto a la renta determinado | 15,244.07       | 15,118.65     |
| (-) Retenciones del ejercicio   | - 13,600.86     | - 14,800.23   |
| Impuesto a la renta por pagar   | <u>1,643.21</u> | <u>318.42</u> |

#### NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

La Compañía mantiene un capital pagado al 31 de diciembre de 2015 de US\$22,800 con un total de 22,800 acciones ordinarias a un costo de US\$1.

Su principal accionista es Rodolfo Castro con el 54.39% de las acciones y Sabrina Castro con el 45.61% restante.

**NOTA 13 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.