

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
Ejercicio Fiscal - 2016**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.:
(En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 11 de Abril del año 2013, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 23 de mayo de 2013.

Objeto Social: La empresa se dedicará exclusivamente al transporte comercial de pasajeros de Instituciones Públicas, Privadas, Escolares y Educativas, dentro del Distrito Metropolitano de Quito, sujetándose a las disposiciones que emitan los Organismos competentes en esta materia.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil el 23 de mayo de 2013.

Domicilio principal de la empresa: Pichincha - Quito, Parroquia Tababela, Calle Av. Quito y Los Conquistadores.

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1792442583001.

Forma legal: Sociedad Anónima

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador, La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

2.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en éstos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en éstos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren al Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2016.

- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015 y 2016.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se

registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía no ha registrado la provisión para cuentas incobrables por cuanto considera que no existen riesgos de incobrabilidad.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a: Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), y Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Equipo de Computación	3 años	33%

3.5. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. 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 del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2015, 22% y para el 2016, 22%), la cual se reducen al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 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.

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.7. Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

Con escritura pública del 08 de diciembre de 2015, se realiza el aumento de capital, en \$ 850.00 con lo que el capital social de la compañía queda en \$ 2.700,00 dólares, dividido en 2.700 acciones de un dólar cada una (\$1.00). Se inscribe la escritura pública de aumento de capital, en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2015.

3.8. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.9. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.10. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración 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 encuentra basados en la experiencia histórica 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 que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.11. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.12. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.13. Estado de Flujo de Efectivo

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.14. Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

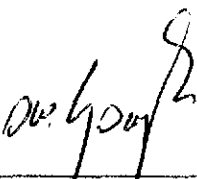
4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

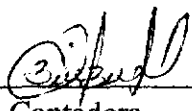
4.1. Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Gerente General
Sr. Oscar Gómez

Contadora
Ing. Mónica Falconi

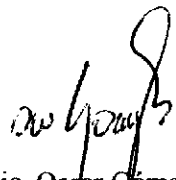
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

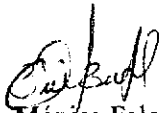
ACTIVO	NOTAS	DIC - 2015	DIC - 2016
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	5.221,24	4.143,07
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	5.351,40	11.960,40
Otras Cuentas por Cobrar	7	-	5.412,61
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	-	5.847,78
Activos por Impuestos Corrientes	9	566,56	668,83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11.139,20	28.032,69
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	667,86	2.025,95
(-)Depreciación Acumulada	10	(27,03)	(20,65)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		640,83	2.005,30
TOTAL ACTIVO		11.780,03	30.037,99
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	11	291,63	5.389,39
Otras Obligaciones Corrientes	12	921,38	4.790,48
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	3.912,60	6.731,46
Otras Pasivos Corrientes	14	846,67	15,68
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.972,28	16.927,01
Suman y pasan....		5.972,28	16.927,01

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares)

	NOTA	DIC - 2015	DIC - 2016
Suman y Vienen.....		5.972,28	16.927,01
TOTAL PASIVO		5.972,28	16.927,01
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	15	2.700,00	2.700,00
Reserva Legal	16	461,47	461,47
RESULTADOS ACUMULADOS	17		
Ganancias acumuladas		4.153,29	4.153,29
(-) Pérdidas Acumuladas		-	(1.507,01)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Periodo	RI	-	7.303,23
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	(1.507,01)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.807,75	13.110,98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		11.780,03	30.037,99
		0,00	-

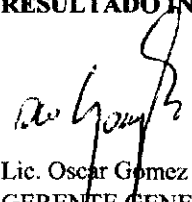

 Lic. Oscar Gómez
 GERENTE GENERAL
 C.I.: 1711279735


 Ing. Mónica Falconi
 CONTADORA
 Ruc : 1710986132001

*Ver Notas y políticas contables a los Estados Financieros.

COMPañÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Dólares)

	Notas	DIC - 2015	DIC - 2016
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	18	13.990,00	19.440,00
VENTAS NETAS		13.990,00	19.440,00
GANANCIA BRUTA		13.990,00	19.440,00
Otros Ingresos	19	0,41	19.099,31
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de Administración	20	14.255,01	25.241,73
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		14.255,01	25.241,73
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	21	35,54	253,97
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		35,54	253,97
OTROS GASTOS	22	983,55	2.870,79
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	23	(1.283,69)	10.172,82
15% Participación a Trabajadores	23	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(1.283,69)	10.172,82
Impuesto a la Renta	23	(223,32)	(2.869,59)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFEI		(1.507,01)	7.303,23
(=) GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		(1.507,01)	7.303,23
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
(-) Reserva Legal		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(1.507,01)	7.303,23


 Lic. Oscar Gomez
 GERENTE GENERAL
 C.I.: 1711279735


 Ing. Monica Falconi
 CONTADORA
 Ruc : 1710986132001

*Ver Notas y políticas contables a los Estados Financieros.

COMPañÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	301 2.700,00	30401 461,47	30601 4.153,29	30602 (1.507,01)	30701 7.303,23	30702 -	13.110,98
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2.700,00	461,47	4.153,29	-	-	(1.507,01)	5.807,75
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTER	990101	2.700,00	461,47	4.153,29	-	-	(1.507,01)	5.807,75
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	(1.507,01)	7.303,23	1.507,01	7.303,23
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	(1.507,01)	-	1.507,01	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	7.303,23	-	7.303,23


 Lic. Oscar Gómez
 GERENTE GENERAL
 C.I.: 1711279735


 Ing. Mónica Falconi
 CONTADORA
 Ruc : 1710986132001

*Ver Notas y políticas contables a los Estados Financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2016

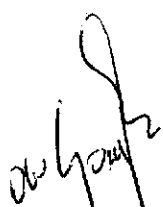
(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2015</u>	<u>dic-16</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	3.334,92	538,85
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	15.850,60	12.831,00
Otros cobros por actividades de operación	16,69	19.099,31
Total Clases de Cobros por actividades de operación	15.867,29	31.930,31
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(10.830,87)	(30.914,17)
Intereses pagados	(35,54)	-
Impuesto a las ganancias pagado	(1.665,96)	(223,32)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(12.532,37)	(31.391,46)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(667,86)	(1.617,02)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(667,86)	(1.617,02)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	850,00	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	850,00	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.517,06	(1.078,17)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.704,18	5.221,24
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	5.221,24	4.143,07

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL CITYSCHOOL S.A.**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****Del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2016**

(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2015</u>	<u>dic-16</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA	(1.283,69)	10.172,82
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27,03	252,55
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	27,03	252,55
	(1.256,66)	10.425,37
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.860,60	(6.609,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16,28	(11.362,66)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.873,07	2.987,38
Incremento (disminución) en otros pasivos	(158,37)	5.097,76
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	4.591,58	(9.886,52)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.334,92	538,85
	-	0,00



Lic. Oscar Gómez
GERENTE GENERAL
C.I.: 1711279735



Ing. Mónica Falconi
CONTADORA
Ruc : 1710986132001

***Ver Notas y políticas contables a los Estados Financieros.**