

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado**

AMERICA EFCCACONDUCT S.A.

En dólares Americanos

ESCUELA DE FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESCUELA DE FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S. A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de Octubre del 2006, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 5 de Enero del 2007.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la capacitación de conducción vehicular para choferes no profesionales, tanto en el ámbito práctico y teórico; curso de perfeccionamiento en la conducción vehicular; prestación de servicios profesionales en el área de la conducción; enseñanza de conducción de vehículos especiales; ayuda y auxilio mecánico importación de equipos mecánicos, electrónicos audiovisuales, de telecomunicaciones y de computación.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 5 de Enero del 2007.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: AV. Luis Tufiño OE4-124 y Rio Putumayo.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792154405001.

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

LA COMPOSICION DE LA PARTICIPACION:

El capital social está compuesto por; 800.00 participaciones de US\$ cada una, en los porcentajes de participación de cada socio

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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 empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores*

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. 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 vencimientos 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.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF; y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe.

La administración de la compañía considera que sus estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa, por lo tanto no realiza ningún ajuste en el periodo de transición de NEC a NIIF.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras.

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizados 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.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

b) 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.

4.3. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

4.4. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.5. Cuentas comerciales a 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. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizarán los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.

4.7. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

4.8. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa 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 se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria

4.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y 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.

4.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.12. Principio de Negocio en Marcha

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

4.13. 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.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

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

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.

**ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	23.209,81	15.539,37
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes	8	65.111,82	105.201,19
1010208	Otras Cuentas Por cobrar-Anticipos-Otros Activos	8	3.768,24	8.212,67
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	-	3.298,10
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		92.089,87	132.251,33
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
	Propiedad, Planta y Equipo	10	189.208,96	204.967,31
1020112	(-)Depreciación Acumulada	10	(41.050,45)	(79.296,42)
10204	Activo Intangible	11	3.050,00	7.819,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		151.208,51	133.489,89
1	TOTAL ACTIVO		243.298,38	265.741,22
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	106.536,37	154.321,50
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	6.681,75	14.836,76
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	37.997,34	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	15	22.333,55	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		173.549,01	169.158,26
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	16	55.176,66	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	17	-	24.158,37
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		55.176,66	24.158,37
2	TOTAL PASIVO		228.725,67	193.316,63
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	18	800,00	800,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	19	-	32.997,34
307	RESULTADOS ACUMULADOS	20		
30601	Ganancias acumuladas		-	13.963,98
30602	(-)Perdidas Acumuladas		(191,27)	(191,27)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	21		
30701	Ganancia neta del Período		13.963,98	24.854,54
30702	(-)Perdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		14.572,71	72.424,59
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		243.298,38	265.741,22

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*


Sr. Angel Bustamante
REPRESENTANTE LEGAL

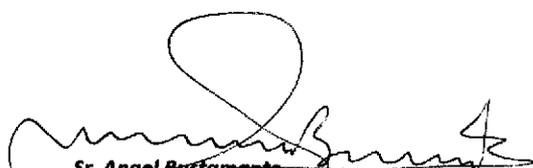

Sra. Nila Elizabeth Quishpe
CONTADORA

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2011	2012
<u>INGRESOS</u>			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	22	626.340,95	667.719,03
41 VENTAS NETAS		626.340,95	667.719,03
42 GANANCIA BRUTA		626.340,95	667.719,03
43 Otros Ingresos	23	77,20	-
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201 Gastos de ventas	24	73.567,45	321.366,33
5202 Gastos de Administración	25	527.034,35	303.558,85
5204 Otros Gastos		-	-
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		600.601,80	624.925,18
5203 GASTOS FINANCIEROS	26		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		474,88	3.102,55
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		474,88	3.102,55
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	25.341,47	39.691,30
61 15% Participación a Trabajadores		(3.801,22)	(5.953,70)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		21.540,25	33.737,60
63 Impuesto a la Renta		(7.576,26)	(8.883,07)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		13.963,98	24.854,54
81 COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		13.963,98	24.854,54

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Sr. Angel Bustamante
REPRESENTANTE LEGAL


Sra. Nila Elizabeth Quishpe
CONTADORA

17.0575

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION				PERIJDADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS RRF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
				304	302	30401	30402	0	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603		30604	30701
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	800,00	32.997,54	-	-	-	-	-	-	-	-	13.963,98	(193,27)	-	-	24.854,54	-	72.424,89
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193,27)	-	-	12.663,98	-	14.572,71
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990181	800,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(193,27)	-	-	13.857,98	-	14.572,71
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	32.997,54	-	-	-	-	-	-	-	-	13.963,98	-	-	-	10.890,56	-	57.893,85
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	32.997,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.997,54
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.963,98	-	-	-	(13.963,98)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.854,54	-	24.854,54

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Sr. Angel Bustamante
 REPRESENTANTE LEGAL


 Sr. Nila Elizabeth Guishpe
 CONTADORA
 17-05715

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

		2011	2012
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	97.837,98	6.108,86
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	570.187,12	627.629,66
95010105 P	Otros cobros por actividades de operación	98.590,82	47.785,13
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	668.777,94	675.414,79
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(551.747,10)	(654.825,89)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	-	(3.801,22)
95010205 N	Otros pagos por actividades de operación	(770,00)	-
950105 N	Intereses pagados	(474,88)	(3.102,55)
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado	-	(7.576,26)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(17.947,98)	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(570.939,96)	(669.305,93)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(71.368,43)	(15.758,35)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(71.368,43)	(15.758,35)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	32.997,34
950304 P	Financiación por préstamos a largo plazo	-	24.158,37
950305 N	Pago de Prestamos	(8.542,58)	-
950310 D	Otras entradas (salidas de efectivo)	-	(55.176,66)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(8.542,58)	1.979,05
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	17.926,97	(7.670,44)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	5.282,84	23.209,81
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	23.209,81	15.539,37
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.341,47	39.691,30
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29.861,41	38.245,97
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
	TOTAL AJUSTES	29.861,41	38.245,97
		55.202,88	77.937,27
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(56.153,83)	(40.089,37)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.644,05)	(12.511,53)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	(770,00)	-
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	80.565,64	47.785,13
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	20.637,34	(67.012,64)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	42.635,10	(71.828,41)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	97.837,98	6.108,86
	PRUEBA **	97.837,98	6.108,86
	Prueba Cero →	-	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Sr. Angel Bustamante
 REPRESENTANTE LEGAL


Sra. Nila Elizabeth Quishpe
 CONTADORA
 11.0575

ACTIVOS CORRIENTES--ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

7. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

dic-11

dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	300,00	700,00
	Subtotal Caja	300,00	700,00
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	22.909,81	14.839,37
	Subtotal Bancos	22.909,81	14.839,37
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	23.209,81	15.539,37

8. **ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-11

dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	65.111,82	105.201,19
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	3.768,24	8.212,67
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	68.880,06	113.413,86

9. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-11

dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	-
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	-	1.035,62
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	-	2.262,48
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	3.298,10

ACTIVOS NO CORRIENTES- ACTIVIDAD DE INVERSION

10. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

dic-11

dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	26.710,64	(13.170,46)	13.540,18
1020106	Máquinas y Equipos	0,00	17.201,86	17.201,86
1020108	Equipo de Computación	5.896,50	1.938,56	7.835,06
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	156.601,82	9.788,39	166.390,21
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	189.208,96	15.758,35	204.967,31
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(41.050,45)	(38.245,97)	(79.296,42)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
	Total Depreciación Acumulada	(41.050,45)	(38.245,97)	(79.296,42)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	148.158,51	(22.487,62)	125.670,89

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11. 10204 ACTIVOS INTANGIBLES dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020406	Otros Activos Intangibles	3.050,00	7.819,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	3.050,00	7.819,00

PASIVO CORRIENTE- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

PASIVO CORRIENTE

12. 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	106.536,37	154.321,50
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	106.536,37	154.321,50

13. 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	2.880,53	8.883,07
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio(PUEDE INGRESAR MANUAL)	3.801,22	5.953,70
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6.681,75	14.836,76

14. 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	37.997,34	-
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	37.997,34	-

15. 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	22.333,55	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	22.333,55	-

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

20. **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados		13.963,98
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(191,27)	(191,27)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(191,27)	13.772,71

21. **307 RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	13.963,99	24.854,54
30702	(-)Perdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	13.963,99	24.854,54

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS-ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

22. **41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-11 dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	626.340,95	667.719,03
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	626.340,95	667.719,03

23. **43 OTROS INGRESOS** dic-11 dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	77,20	-
43	TOTAL OTROS INGRESOS	77,20	-

24. **5201 GASTOS DE VENTA** dic-11 dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	202.391,79
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	10.911,99
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	4.401,67
520109	Arrendamiento operativo	-	29.165,60
520111	Promoción y publicidad	15.859,44	16.622,31
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	880,41
520115	Transporte	-	1.975,46
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	-	8.424,46
520128	Otros gastos	57.708,01	46.592,64
	Subtotal Gastos de Venta	73.567,45	321.366,33

PASIVO NO CORRIENTE---ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

16. 20202 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	55.176,66	
20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	55.176,66	-

17. 20203 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Pichincha	-	24.158,37
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	-	24.158,37

CUENTAS DEL PATRIMONIO---FINANCIAMIENTO

18. 301 **CAPITAL SOCIAL** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Bustammante Hidalgo Angel Guillermo	200,00	200,00
	Bustammante Hidalgo Carlos Bernave	133,00	133,00
	Granda Sandaval Gonzalo Franklin	33,00	33,00
	Pallo Buce Segundo Rosalino	101,00	101,00
	Pallo Chipantasi Edgar Gonzalo	167,00	167,00
	Quezada Quezada Leopoldo Leovigildo	33,00	33,00
	Quishpe Vilaña Nicolas	66,00	66,00
	Cegarra Aguirre Juan Esteban	67,00	67,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

19. **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-11 dic-12

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	-	32.997,34
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	32.997,34

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA ECCCACONDUCT S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	182.775,03	107.613,82
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	19.837,24	36.961,98
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	67.704,46	
520208	Mantenimiento y reparaciones	133.660,37	9.877,97
520209	Arrendamiento operativo	15.199,89	
520212	Combustibles	13.810,38	19.119,15
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.031,02	
520215	Transporte	590,20	
520217	Gastos de viaje	6.065,52	1.138,50
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.195,91	
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	941,00	10.304,89
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	30.307,43	38.245,97
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles		
52022202	Otros activos	191,27	
520128	Otros gastos	43.724,63	80.296,57
Subtotal Gastos de Administración		527.034,35	303.558,85
Total Gastos de Venta y Administrativos		600.601,80	624.925,18

26. 5203 GASTOS FINANCIEROS		dic-11	dic-12
Se refiere al siguiente detalle:		VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	474,88	3.102,55
5203	Total Gastos Financieros	474,88	3.102,55

27. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		dic-11	dic-12
Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)		VALOR US\$	VALOR US\$
Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	25.341,47
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.801,22)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	10.027,52
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	31.567,77
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(7.576,26)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	13.963,98
			24.854,54