

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

- **NOTAS Y POLITICAS CONTABLES**
- **ESTADOS FINANCIEROS CON NORMAS NIIF
CORRESPONDIENTES AL PERIODO
TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA
EFCCACONDUCT S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESCUELA DE FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT 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 duración: 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 Río 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 admirativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

Capital Social:

El capital social está compuesto por 800.00 acciones de 1,00 US\$ cada una, en los porcentajes de participación de cada accionista.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 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 2016.
- 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 empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 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 de 2016.

2.5. 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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa 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 empresa 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 bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros

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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar

a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, y crédito tributario de años anteriores), los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **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 |
|-----------------------|------------------|
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Máquinas y Equipos | 10 años |
| Equipo de Computación | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

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, si este fuera superior). 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. Participación a trabajadores

La Compañía 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.

3.7. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **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 imponderables 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, y 2016, 22%).

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. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

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.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

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



Sr. Angel Bustamante
GERENTE
C.C.: 1708713845



Sra. Elizabeth Quishpe
CONTADORA
RUC: 1708726029001

ESTADOS FINANCIEROS y NOTAS

**Con Normas "NIIF"
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

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

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

| ACTIVO | NOTAS | dic-16 | dic-15 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 44.875,99 | 17.377,40 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes | 6 | 142.893,20 | 116.204,88 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes | 7 | - | 350,00 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 5.092,16 | 13.314,83 |
| Otros activos corrientes | 9 | - | 6.761,39 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 192.861,35 | 154.008,50 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad planta y equipo - neto | 10 | 250.285,05 | 212.369,92 |
| Otros activos no corrientes | 11 | 56.605,88 | 125.981,13 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 306.890,93 | 338.351,05 |
| | | - | - |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 499.752,28 | 492.359,55 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores | 12 | 20.316,43 | 32.572,07 |
| Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros | 13 | - | 9.881,02 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 14 | 12.829,56 | 10.394,44 |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados | 15 | 155.670,30 | 169.568,51 |
| Otros pasivos corrientes | 16 | 38.638,18 | 11.000,00 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 227.454,47 | 233.416,04 |
| Suman y pasan.... | | 227.454,47 | 233.416,04 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

| | NOTAS | dic-16 | dic-15 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Suman y Vienen..... | | 227.454,47 | 233.416,04 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar no corrientes | 17 | 16.000,20 | 32.997,34 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 18 | 64.643,69 | 72.172,53 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 80.643,89 | 105.169,87 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 80.643,89 | 105.169,87 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 308.098,36 | 338.585,91 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital Suscrito o asignado | 19 | 800,00 | 800,00 |
| RESERVAS | 20 | | |
| Reserva Legal | | 1.396,40 | 1.396,40 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 21 | | |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | | 151.056,03 | 115.236,82 |
| (-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores | | (512,60) | (512,60) |
| Utilidad del ejercicio | | 38.914,09 | 36.853,02 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 191.653,92 | 153.773,64 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 499.752,28 | 492.359,55 |
| | | - | - |


Gerente General
Sr. Angel Bustamante


Contadora
Sra. Elizabeth Quishpe

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

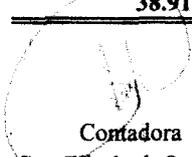
ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

En dólares Americanos

| | Notas | dic-16 | dic-15 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 22 | 766.206,57 | 783.012,30 |
| Otros Ingresos | 23 | 189,56 | 7.500,22 |
| TOTAL INGRESOS | | 766.396,13 | 790.512,52 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 24 | 373.778,60 | 423.948,75 |
| (+) GANANCIA BRUTA | | 392.617,53 | 366.563,77 |
| (-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | | |
| Gastos de Administración y Ventas | 25 | 329.709,63 | 300.185,30 |
| UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL | | 62.907,90 | 66.378,47 |
| (-) Gastos no Operacionales-Financieros | 26 | 2.033,02 | 10.806,46 |
| (+)Otros Ingresos no Operacionales | 27 | - | 13,24 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 28 | 60.874,88 | 55.585,25 |
| 15% Participación a Trabajadores | 28 | (9.131,23) | (8.337,79) |
| Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización) | | 51.743,65 | 47.247,46 |
| Total Impuesto Causado | 28 | (12.829,56) | (10.394,44) |
| (=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS | | 38.914,09 | 36.853,02 |
| (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 38.914,09 | 36.853,02 |


Gerente General
Sr. Angel Bustamante


Contadora
Sra. Elizabeth Quishpe

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
 En dólares Americanos

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | RESERVAS | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|--|---------------|----------------------|--|---|------------------------|---------------------------|----------|------------------|
| | | | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA | UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | (-) PERDIDAS ACUMULADAS ANOS ANTERIORES | UTILIDAD DEL EJERCICIO | (-) PERDIDA DEL EJERCICIO | | |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | 800,00 | 32.997,34 | 1.396,40 | - | 111.861,32 | (191,27) | - | - | (321,33) | 146.682,46 |
| CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES | | | | | | | | | | |
| Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas | | | | | | | | | | |
| Otros cambios (Detallar) | | (32.997,34) | | | 3.435,50 | (321,33) | | | 321,33 | (29.561,84) |
| Resultado integral total del año | | | | | | | | 36.853,02 | | 36.853,02 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 800,00 | - | 1.396,40 | - | 115.236,82 | (512,60) | - | 36.853,02 | - | 153.773,64 |
| CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES | | | | | | | | | | |
| Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas | | | | | | | | | | |
| Otros cambios (Detallar) | | | | | 36.853,02 | | | (36.853,02) | | |
| Resultado integral total del año | | | | | | | | | | (1.033,81) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 | 800,00 | - | 1.396,40 | - | 151.056,03 | (512,60) | - | 38.914,09 | - | 191.653,92 |
| Pruebas | | | | | 0,00 | | | | | 0,00 |


 Genque General
 Sr. Angel Bustamante


 Sr. Elizabeth Quishpe

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

VALOR!

En dólares Americanos

| | dic-16 | dic-15 |
|--|---------------------|---------------------|
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación | 69.373,31 | 168.277,78 |
| Clases de Cobros por Actividades de Operación | | |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios | 739.629,01 | 879.107,79 |
| Otros cobros por actividades de operación | 15.334,06 | 13,24 |
| Total Clases de Cobros por Actividades de Operación | 754.963,07 | 879.121,03 |
| Clases de Pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios | (664.903,31) | (710.843,25) |
| Pagos a y por cuenta de empleados | (8.337,79) | |
| Intereses pagados | (2.033,02) | |
| Impuesto a las ganancias pagado | (10.394,44) | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 189,56 | |
| Total Clases de Pagos por actividades de operación | (685.589,76) | (710.843,25) |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | | |
| Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas | - | 37.763,64 |
| Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo | (16.271,72) | (24.564,96) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (93.693,66) |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión | (16.271,72) | (80.494,98) |
| Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | | |
| Pago de Prestamos | (7.528,84) | (46.817,62) |
| Dividendos pagados | - | |
| Otras entradas (salidas de efectivo) | (18.074,16) | (26.155,88) |
| Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación | (25.603,00) | (72.973,50) |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 27.498,59 | 14.809,30 |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo | 17.377,40 | 2.568,10 |
| Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo | 44.875,99 | 17.377,40 |

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

| | <u>dic-16</u> | <u>dic-15</u> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION | | |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 60.874,88 | 55.585,25 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 47.664,29 | 49.404,52 |
| Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras | - | 777,06 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | - | <u>(7.500,22)</u> |
| TOTAL AJUSTES | <u>47.664,29</u> | <u>42.681,36</u> |
| | 108.539,17 | 98.266,61 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (26.577,56) | 96.095,49 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 15.334,06 | (12.732,60) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (12.255,64) | 26.302,16 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (15.666,72) | - |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | - | <u>(39.653,88)</u> |
| TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS | <u>(39.165,86)</u> | 70.011,17 |


Gerente General
Sr. Angel Bustamante


Contadora
Sra. Elizabeth Quishpe

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO dic-16 dic-15
 Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|------------------|------------------|
| | Caja y Bancos | 44.875,99 | 17.377,40 |
| 311 | TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 44.875,99 | 17.377,40 |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES dic-16 dic-15
 Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|-------------------|-------------------|
| 314 | Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales | 144.336,56 | 117.759,00 |
| 315 | Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados -Del Exterior | | |
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES | 144.336,56 | 117.759,00 |

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

dic-16 dic-15

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|-------------------|-------------------|
| 316 | (-) Deterioro acumulado (Provisión Para Créditos Incobrables) | (1.443,36) | (1.554,12) |
| | (-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES) | (1.443,36) | (1.554,12) |
| | NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES | 142.893,20 | 116.204,88 |

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|-----------|---------------|
| 323 | Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales | | 350,00 |
| | TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS | - | 350,00 |

| | | | |
|--|--|----------|---------------|
| | TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | - | 350,00 |
|--|--|----------|---------------|

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|-----------------|------------------|
| 332 | Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA) | 833,87 | |
| 333 | Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA) | 4.258,29 | 13.314,83 |
| | TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 5.092,16 | 13.314,83 |

9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---------------------------------------|-----------|-----------------|
| 356 | Otros Activos Corrientes | - | 6.761,39 |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES | - | 6.761,39 |

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

ACTIVOS NO CORRIENTES

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | ADICIONES Y RETIROS(neto) | VALOR USD |
|------------|--|---------------------|---------------------------|---------------------|
| 360 | TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaci | 110.000,00 | - | 110.000,00 |
| 366 | MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revalu | 26.611,23 | - | 26.611,23 |
| 370 | Construcción en Curso | 23.319,25 | - | 23.319,25 |
| 371 | Muebles y Enseres | 17.292,00 | - | 17.292,00 |
| 372 | Equipo de Computación | 4.000,00 | (1.255,46) | 5.255,46 |
| 373 | Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero | 220.074,81 | 24.825,14 | 195.249,67 |
| SRI | Total Costo Propiedad, Planta y Equipo | 401.297,29 | 23.569,68 | 377.727,61 |
| 382 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo | (151.012,24) | 14.345,45 | (165.357,69) |
| | Total Depreciación Acumulada y Deterioro | (151.012,24) | 14.345,45 | (165.357,69) |
| | PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 250.285,05 | 37.915,13 | 212.369,92 |

11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|------------------------------------|------------------|-------------------|
| 439 | Otros activos no corrientes | 56.605,88 | 125.981,13 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 56.605,88 | 125.981,13 |

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES: dic-16 dic-15
 Un resumen estas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|------------------|------------------|
| 513 | Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados local | 20.316,43 | 32.572,07 |
| 514 | Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados del e | - | - |
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES | 20.316,43 | 32.572,07 |

13 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

OTRAS NO RELACIONADAS dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|-------------|-----------------|
| 521 | Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales | | 9.881,02 |
| | TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES | 0,00 | 9.881,02 |

14 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO dic-16 dic-15
 Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|------------------|------------------|
| 533 | Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 12.829,56 | 10.394,44 |
| | TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 12.829,56 | 10.394,44 |

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

15 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO dic-16 dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|-------------------|-------------------|
| 534 | Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio | 9.131,23 | 8.337,79 |
| 535 | Obligaciones con el IESS | 5.064,21 | 6.798,73 |
| 537 | Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por | 141.474,86 | 154.431,99 |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS | 155.670,30 | 169.568,51 |

16 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-16 dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|------------------|------------------|
| 550 | Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre | 38.638,18 | 11.000,00 |
| | TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | 38.638,18 | 11.000,00 |

PASIVOS NO CORRIENTES

17 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES NO CORRIENTES dic-16 dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|---|------------------|-----------|
| 555 | Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes no relacionadas Lo | 16.000,20 | - |
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES N/C | 16.000,20 | - |

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES dic-16 dic-15

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|-----------|------------------|
| 557 | Accionistas, socios, participes por pagar locales | - | 32.997,34 |
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIO | - | 32.997,34 |

| | | | |
|--|---|------------------|------------------|
| | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES | 16.000,20 | 32.997,34 |
|--|---|------------------|------------------|

18 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTE dic-16 dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|------------------|------------------|
| 565 | Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales | 64.643,69 | 72.172,53 |
| | TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO COR | 64.643,69 | 72.172,53 |

PATRIMONIO

19 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO dic-16 dic-15

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|---------------|---------------|
| 601 | Capital Suscrito o asignado | | |
| | Capital Social | 800,00 | 800,00 |
| 601 | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 800,00 | 800,00 |

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCACONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

20 RESERVAS dic-16 dic-15
 Un resumen de reservas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 604 | Reserva Legal | 1.396,40 | 1.396,40 |
| | TOTAL RESERVAS | 1.396,40 | 1.396,40 |

21 RESULTADOS ACUMULADOS dic-16 dic-15
 Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-----|--|-------------------|-------------------|
| 611 | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | 151.056,03 | 115.236,82 |
| 612 | (-) Pérdidas de ejercicios anteriores | (512,60) | (512,60) |
| 614 | Utilidad del ejercicio | 60.874,88 | 55.585,25 |
| | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 211.418,31 | 170.309,47 |

CUENTAS DE RESULTADOS

22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-16 dic-15
 Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS | - | - |
| 6005 | Gravadas con tarifa de IVA | 766.206,57 | 783.012,30 |
| | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 766.206,57 | 783.012,30 |

23 OTROS INGRESOS dic-16 dic-15
 Un resumen de otros ingresos es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------|---|---------------|-----------------|
| | POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO | - | - |
| 6035 | Utilidad en venta de propiedad planta y equipo | - | 7.500,22 |
| 6093 | Otros | 189,56 | - |
| | TOTAL OTROS INGRESOS | 189,56 | 7.500,22 |

27 INGRESOS NO OPERACIONALES dic-16 dic-15
 Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | INTERES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS | - | - |
| 6115 | Intereses con Instituciones Financieras- Locales | - | 13,24 |
| | TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | - | 13,24 |
| 6999 | TOTAL INGRESOS | 766.396,13 | 790.525,76 |

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

24 COSTOS Y GASTOS dic-16 dic-15
 Un resumen de costos y gastos es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| | COSTOS DE VENTAS | | |
| 7004 | Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo | 117.965,18 | |
| | GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | - | |
| 7040 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 117.961,44 | 182.359,34 |
| 7043 | Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 48.912,42 | 32.126,34 |
| 7046 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 23.373,48 | 33.068,12 |
| 7049 | Honorarios, profesionales y dietas | 12.726,75 | 21.900,43 |
| 7061 | Otros | 2.122,14 | |
| | GASTOS POR DEPRECIACIONES | | |
| 7067 | Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada | 39.209,44 | 44.556,76 |
| | OTROS GASTOS | | |
| 7190 | Suministros herramientas materiales y repuestos | 10.877,75 | 20.635,17 |
| 7196 | Mantenimiento y reparaciones | | 61.431,34 |
| 7202 | Seguros y reaseguros primas y cesiones | | 10.706,48 |
| 7220 | Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales | 630,00 | |
| 7247 | Otros | | 17.164,77 |
| 7991 | TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | 373.778,60 | 423.948,75 |

25 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION dic-16 dic-15
 Un resumen de estas cuentas es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | | |
| 7041 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 111.066,05 | 122.605,74 |
| 7044 | Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS | 45.312,78 | 13.725,54 |
| 7047 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 21.857,76 | 23.475,51 |
| 7050 | Honorarios, profesionales y dietas | 1.499,96 | 3.083,22 |
| 7062 | Otros | 8.192,63 | |
| | GASTOS POR DEPRECIACIONES | | |
| 7068 | Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada | 7.122,25 | 4.847,76 |
| | GASTOS POR AMORTIZACIONES | | |
| 7110 | Otras amortizaciones | 1.443,36 | |
| | PERDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR | | |
| 7113 | Gasto para Provisión incobrables | | 777,06 |
| | OTROS GASTOS | | |
| 7173 | Promoción y publicidad | 105,30 | 13.050,69 |
| 7176 | Transporte | 7.274,01 | 7.343,84 |
| 7179 | Consumo de combustible y lubricantes | | 18.826,73 |
| 7185 | Gastos de gestión | 16.020,27 | 138,86 |
| 7188 | Arrendamiento operativo | 36.740,11 | 37.116,11 |
| 7191 | Suministros herramientas materiales y repuestos | 25.381,41 | 13.756,78 |
| 7197 | Mantenimiento y reparaciones | 16.334,27 | 14.034,61 |
| 7203 | Seguros y reaseguros primas y cesiones | | 153,53 |
| 7209 | Impuestos contribuciones y otros | 6.945,99 | 1.287,97 |
| 7218 | Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales | 300,00 | |
| 7242 | Servicios públicos | 7.413,07 | 7.543,84 |
| 7248 | Otros | 16.700,41 | 18.417,51 |
| | TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION | 329.709,63 | 300.185,30 |

ESCUELA DE FORMACION Y CAPACITACION DE CONDUCTORES AMERICA EFCCA CONDUCT
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

26

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-16

dic-15

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

| SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| | GASTOS FINANCIEROS | | |
| 7269 | Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas | - | 10.806,46 |
| 7281 | Intereses con Instituciones Financieras - NO-Relacionadas Locales | 2.033,02 | |
| | TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | 2.033,02 | 10.806,46 |
| 7992 | TOTAL GASTOS | 331.742,65 | 310.991,76 |

28

CONCILIACION TRIBUTARIA

De acuerdo a la LORTI y su Reglamento

dic-16

dic-15

| Casillero SRI | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|----------------|--|--------------------|--------------------|
| 801/802 | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 60.874,88 | 55.585,25 |
| .096 | (-) Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable me | - | - |
| .097 | (+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor | - | - |
| .098 | (=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores | 60.874,88 | 55.585,25 |
| | DIFERENCIAS PERMANENTES | | |
| 803 | (-) Participación a trabajadores | (9.131,23) | (8.337,79) |
| 806 | (+) Gastos no Deducibles Locales | 6.572,53 | |
| 835-839 | Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización) | 58.316,18 | 47.247,46 |
| 849 | Impuesto a la Renta Causado (22%) | (12.829,56) | (10.394,44) |
| | (=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS | 38.914,09 | 36.853,02 |
| | (=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO | 38.914,09 | 36.853,02 |

Gerente General
Sr. Angel Bustamante

Contadora
Sra. Elizabeth Quishpe