

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS Y POLITICAS CONTABLES A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

MODELO S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía **ASOCIADOS DRIVING SCHOOL CIA. LTDA.:** (En adelante "**La empresa**") Asociados DrivingSchoolCia. Ltda, es una empresa, legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 28 de marzo del 2007, inscrita en el Registro Mercantil, notaría vigésimo tercera del cantón Quito con fecha 09 de mayo del 2007.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía es Brindar servicio de capacitación y asesoría técnica en educación y seguridad vial, para la formación teórica y práctica de conductores profesionales en el Ecuador.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: En la provincia de Pichincha, Parroquia El Inca; Calle de los Guabos 47-188 y Av. El Inca

DOMICILIO FISCAL: Quito- Ecuador

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. 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 a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activo
4. Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio

2.4. 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 período.

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:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros Pasivos Financieros", cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros. - representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos de Instituciones Financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Mediación Inicial

Los activos y Pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas con la institución bancaria.

Deterioro de activos financieros

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 recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

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.

3.3. Inventarios

Por ser una Compañía de Servicios no aplica "INVENTARIOS"

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 14% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5. 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	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía 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.

3.7. 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.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros. (En caso de aplicar)

3.10. 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 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, 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 imponibles. 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.

3.11. Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo. - jubilación patronal y desahucio, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las Leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual y por cada uno de los años de servicio prestado a la misma Compañía o empleador, este beneficio de denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (Resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.12. Reserva Legal

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.13. 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.

3.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15. 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.

3.16. 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 encuentran 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.

3.17. 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.

3.18. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

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

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la aprobación del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.



MYR. FABIAN VILLARREAL
GERENTE GENERAL
C.C.: 050073322-5



CPA. GEOVANNY V. GUACHAMIN G.
CONTADOR GENERAL
RUC:1712061728001

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
 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

Diciembre
 dic-16 dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	5.199,50	5.199,50
	Bancos	24.264,99	55.396,84
	Inversiones Temporales		13.343,52
311	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	29.464,49	73.939,86

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
312	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados-Locales		
313	Cuentas por Cobrar Relacionados -Del Exterior		
314	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	1.000,00	149.922,60
315	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados -Del Exterior		
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	1.000,00	149.922,60

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

dic-16 dic-15

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
316	(-) Deterioro acumulado (Provisión Para Créditos Incobrables)		
	(-) TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	-	-
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	1.000,00	149.922,60

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
323	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	35.958,13	1.928,69
324	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Del Exterior		
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	35.958,13	1.928,69

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

35.958,13 1.928,69

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-16 dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
331	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	168,03	
332	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%		
333	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	34.542,77	
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34.710,80	-

15 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

dic-16 dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
352	Propaganda y publicidad prepagada		
353	Arrendamiento operativo pagado por anticipado	-	5.000,00
354	Primas de seguro pagados por anticipado	-	
355	Otros-pagos por anticipado		114.401,92
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	-	119.401,92

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

16 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		16.355,26
	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	16.355,26

ACTIVOS NO CORRIENTES

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

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(nets)	VALOR USD
360	TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-	-	-
361	TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	-	-
362	EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-	-	-
363	EDIFICIOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	-	-
366	MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	54.367,30	2.886,00	51.481,30
367	MAQUINARIA-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	-	-
368	PLANTAS PRODUCTORAS Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	-	-	-
369	PLANTAS PRODUCTORAS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	-	-
370	Construcción en Curso	-	-	-
371	Muebles y Enseres	44.336,91	1.460,00	42.876,91
372	Equipo de Computación	55.265,77	3.612,00	51.653,77
373	Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	590.158,41	(194.764,79)	784.923,20
	Propiedades planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero			
379	Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	-	-	-
380	Otros	-	-	-
381	Otras propiedades, planta y equipo	-	(2.150,00)	2.150,00
	SRI Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	744.129,39	(188.956,79)	933.085,18
382	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(364.572,11)	65.088,38	(429.660,49)
383	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-Revaluaciones	-	-	-
384	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, P y E	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(364.572,11)	65.088,38	(429.660,49)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	379.556,28	(254.045,17)	503.424,69

PASIVOS CORRIENTES

neto

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

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
511	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	-	-
512	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados del exterior	-	-
513	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	47.655,60	9.601,13
514	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados del exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	47.655,60	9.601,13

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

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	9.471,20	6.247,93
522	Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas del exterior	-	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	9.471,20	6.247,93

	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	9.471,20	6.247,93
--	--	-----------------	-----------------

30 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	9.446,85	12.611,11
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	9.446,85	12.611,11

31 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	6.088,10	8.227,64
535	Obligaciones con el IESS	9.540,87	9.841,96
536	Jubilación Patronal	0,00	13.723,00
537	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	55.897,34	49.767,93
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	71.526,31	81.560,53

34 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-16

dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
549	Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	0,00	0,00
550	Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	19.109,87	167.327,80
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	19.109,87	167.327,80

PASIVOS NO CORRIENTES**35 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
553	Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionadas Locales	-	-
554	Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionadas del Exterior	-	-
555	Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes no relacionadas Locales	-	91.478,74
556	Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes no relacionadas Del Exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES N/C	-	91.478,74

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

dic-16

dic-15

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
559	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	-	180.482,95
560	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas del exterior	-	-
	TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	-	180.482,95

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR USD	VALOR USD
561	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes no relacionadas locales	-	-
562	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes no relacionadas del exterior	-	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	-	271.961,69

36 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

dic-16

dic-15

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
563	Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes relacionadas Locales	-	-
564	Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes relacionadas del Exterior	-	-
565	Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionados Locales	-	17.235,33
566	Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas del Exterior	-	-
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	-	17.235,33

PATRIMONIO

42 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	-	-
	Accionista A	200.400,00	200.400,00
	Accionista B	-	-
	Accionista C	-	-
601	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	200.400,00	200.400,00

44 RESERVAS

dic-16

dic-15

Un resumen de reservas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
604	Reserva Legal	7.506,54	4.018,31
605	Reserva Facultativa	-	-
606	Otras	-	-
	TOTAL RESERVAS	7.506,54	4.018,31

45 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-16

dic-15

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
607	Reserva de capital	-	-
608	Reserva por Donaciones	-	-
609	Reserva por valuación (procedentes de la aplicación de NEC)	-	-
610	Superávit por revaluación de Inversiones procedentes de NEC	-	-
611	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	101.450,58	69.674,02
612	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
613	Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	-	-
614	Utilidad del ejercicio	23.799,75	34.012,17
615	(-) Pérdidas del ejercicio	-	-
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	125.250,33	103.686,19

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

46 **OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS** dic-16 dic-15

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Superávit de revaluación acumulado		
616	Propiedades, planta y equipo	-	-
617	Activos intangibles	-	-
618	Otros	-	-
619	Ganancias y Perdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
620	Ganancias y Perdidas acumuladas por la conversión de estados financieros de un negocio en	-	-
621	Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas	(9.677,00)	(9.677,00)
622	La parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura del flujo de	-	-
623	Otros	-	-
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(9.677,00)	(9.677,00)

CUENTAS DE RESULTADOS

47 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-16 dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
6001	Gravadas con tarifa de IVA-NETO	-	-
6003	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-neto	-	-
	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
6005	Gravadas con tarifa 12% IVA	2.594.995,96	3.114.394,04
6007	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	23.107,44	113.436,37
	EXPORTACIONES NETAS		
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.618.103,40	3.227.830,41

48 **OTROS INGRESOS** dic-16 dic-15

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	OTROS GASTOS		
7190	Suministros herramientas materiales y repuestos	112.084,15	-
7196	Mantenimiento y reparaciones	-	-
7199	Mermas	-	-
7247	Otros	-	-
7991	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	112.084,15	-

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

50

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-16

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
7038	(+/-) Ajustes	-	-
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
7041	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	430.058,06	391.765,36
7044	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	58.815,77	63.420,81
7047	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	42.500,23	58.250,52
7050	Honorarios, profesionales y dietas	374.496,12	603.376,66
7053	Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
7056	Jubilación patronal	-	-
7059	Desahucio	-	-
7062	Otros	85.418,92	-
	TOTAL POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	-
	GASTOS POR DEPRECIACIONES		
7065	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo Acelerada	-	-
7068	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	144.073,86	169.650,41
7071	Del costo histórico de propiedades de inversión	-	-
7074	Del costo histórico para exploración y evaluación de recurso minerales	-	-
7077	Del ajuste acumulado por Re expresiones y revaluaciones- Propiedad planta y equipo	-	-
7080	Del ajuste acumulado por Re expresiones y revaluaciones- Propiedad de inversión	-	-
7083	Del ajuste acumulado por Re expresiones y revaluaciones- Activos para exploración de R.	-	-
7086	Del ajuste acumulado por Re expresiones y revaluaciones- Otros	-	-
7089	Del costo- De activos biológicos	-	-
7092	De - Otras depreciaciones	-	-
	TOTAL GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
	OTROS GASTOS		
7173	Promoción y publicidad	105.931,62	96.360,35
7176	Transporte	12.997,82	30.757,06
7179	Consumo de combustible y lubricantes	32.478,54	77.007,36
7182	Gastos de viaje	19.881,78	40.477,49
7185	Gastos de gestión	80.808,46	-
7188	Arrendamiento operativo	286.941,78	186.034,82
7191	Suministros herramientas materiales y repuestos	153.150,10	-
7194	Pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital	-	-
7197	Mantenimiento y reparaciones	344.630,20	612.538,15
7200	Mermas	-	-
7203	Seguros y reaseguros primas y cesiones	55.589,12	111.000,58
7206	Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	-	-
7209	Impuestos contribuciones y otros	13.113,80	20.189,00
7212	Comisiones diferentes de las financieras- Relacionadas Locales	-	-
7215	Comisiones diferentes de las financieras- Relacionadas del exterior	-	-
7218	Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales	51.827,62	28.818,29
7221	Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Exterior	-	-
7224	Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- Relacionados Locales	-	-
7227	Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- Relacionados del exterior	-	-
7230	Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados Locales	-	-
7233	Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados del exterior	-	-
7236	Instalación organización y similares	174.372,72	-
7239	IVA que se carga al costo o gasto	-	-
7242	Servicios públicos	58.142,08	56.982,76
7245	Pérdidas por siniestros	-	-
7248	Otros	-	625.740,68
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	2.525.228,60	3.172.370,30

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

51

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-16

dic-15

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
7251	Arrendamiento mercantil Relacionadas - Locales	-	-
7254	Arrendamiento mercantil Relacionadas- Del exterior	-	-
7257	Arrendamiento mercantil NO Relacionadas Locales	-	-
7260	Arrendamiento mercantil NO Relacionadas- Del exterior	-	-
7263	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- Relacionadas locales	-	-
7266	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- Relacionadas del exterior	-	-
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	6.669,62	-
7272	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas del exterior	-	-
7275	Intereses con instituciones financieras-Relacionadas Locales	-	-
7278	Intereses con instituciones financieras-Relacionadas Del exterior	-	-
7281	Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	44.859,25	-
7284	Intereses con instituciones financieras- NO- Relacionadas Del exterior	-	-
7311	Otros	293,13	5.343,41
7314	Pérdidas netas procedentes de actividades discontinuadas	-	-
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	51.822,00	5.343,41
7992	TOTAL GASTOS	2.577.050,60	3.177.713,71

53

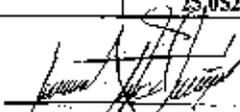
CONCILIACION TRIBUTARIA

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	40.587,32	54.850,92
.096	(-) Menos ingresos por medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de	-	-
.097	(+)Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable me	-	-
.098	(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	40.587,32	54.850,92
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
803	(-) Participación a trabajadores	(6.088,16)	(8.227,64)
804	(-) Dividendos Exentos y efectos por método de participación -valor patrimonial-campos- G	-	-
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	8.440,99	10.699,94
808	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objet	-	-
809	(+) Participación a Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
810	(-) Deduciones adicionales	-	-
811	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
812	(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	-
	GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS		
814-815	Por valor neto realizable de inventarios	-	-
816-817	Por pérdidas esperadas en contratos de construcción	-	-
818-819	Por costos estimados de desmantelamiento	-	-
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	42.940,21	57.323,22
849	Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(9.446,85)	(12.611,11)
	(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	25.052,38	34.012,17
	(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	25.052,38	34.012,17


MYR. FABIAN VILLAREAL
 GERENTE GENERAL
 C.C.:50073322-5


CPA. GEOVANNY E. GUACHAMIN G.
 CONTADOR GENERAL
 RUC: 1712061728001

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

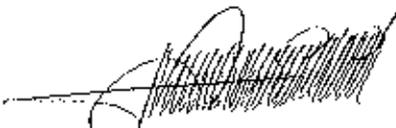
ACTIVO	NOTAS	dic-16	dic-15
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	29.464,49	73.939,86
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	1.000,00	149.922,60
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	35.958,13	1.928,69
Otros activos financieros corrientes	8	-	-
Porción corriente de arrendamiento financiero	9	-	-
Aporte bruto adeudado contratos de construcción	10	-	-
Activos por impuestos corrientes	11	34.710,80	-
Inventarios (Neto)	12	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	-	-
Activos Biológicos	14	-	-
Gastos pagados por anticipado	15	-	119.401,92
Otros activos corrientes	16	-	16.355,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		101.133,42	361.548,33
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	17	379.556,28	503.424,69
Activos Intangibles-neto	18	-	-
Propiedad de inversión-neto	19	-	-
Activos Biológicos-neto	20	-	-
Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes	21	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	22	-	-
Porción NO corriente de arrendamientos financieros por cobrar	23	-	-
Activos por impuestos diferidos	24	-	-
Otros activos no corrientes	25	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		379.556,28	503.424,69
TOTAL DEL ACTIVO		480.689,70	864.973,02
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	26	47.655,60	9.601,13
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	27	9.471,20	6.247,93
Obligaciones con Instituciones Financieras	28	-	-
Crédito a mutuo	29	-	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	30	9.446,85	12.611,11
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	31	71.526,31	81.560,53
Provisiones corrientes	32	-	-
Pasivos por Ingresos Diferidos	33	-	-
Otros pasivos corrientes	34	19.109,87	167.327,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		157.209,83	277.348,50
Suman y pasan....		157.209,83	277.348,50

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

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

En dólares Americanos

	NOTAS	dic-16	dic-15
Sumas y Vienen.....		157.209,83	277.348,50
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	35	-	271.961,69
Obligaciones con Instituciones Financieras	36	-	17.235,33
Crédito a mutuo	37	-	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	0	-	-
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	38	-	-
Provisiones no corrientes	39	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	40	-	-
Otros pasivos no corrientes	41	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	289.197,02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	289.197,02
TOTAL DEL PASIVO		157.209,83	566.545,52
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	42	200.400,00	200.400,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	43	-	-
RESERVAS	44		
Reserva Legal		7.506,54	4.018,31
Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	45		
Reservas de capital		-	-
Reservas por donaciones		-	-
Reserva por valuación procedente de NEC		-	-
Superávit por revaluación de inversiones procedentes de NBC		-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		101.450,58	69.674,02
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		-	-
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		-	-
Utilidad del ejercicio		23.799,75	34.012,17
(-) Pérdida del ejercicio		-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	46		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		-	-
Activos Intangibles		-	-
Otros		-	-
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones		-	-
Ganancias y pérdidas por conversión		-	-
Ganancias y pérdidas actuariales		(9.677,00)	(9.677,00)
La parte efectiva de instrumentos de cobertura		-	-
Otros		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		323.479,87	298.427,50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		480.689,70	864.973,02
		0,00	(0,00)


MYR. FABIAN VILLAREAL
GERENTE GENERAL
C.C.:59073322-5


CPA. GEOVANNY F. GUACHAMIN G.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1712061728001

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

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑIA LIMITADA

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	47	2.618.103,40	3.227.830,41
Otros Ingresos	48	111.618,67	4.734,22
TOTAL INGRESOS		2.729.722,07	3.232.564,63
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	49	112.084,15	-
(+) GANANCIA BRUTA		2.617.637,92	3.232.564,63
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	50	2.525.228,60	3.172.370,30
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		92.409,32	60.194,33
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	51	51.822,00	5.343,41
(+)Otros Ingresos no Operacionales	52	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	53	40.587,32	54.850,92
15% Participación a Trabajadores	53	(6.088,10)	(8.227,64)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		34.499,22	46.623,28
Total Impuesto Causado	53	(9.446,85)	(12.611,11)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		25.052,38	34.012,17
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	24	-	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
reserva legal		-1252,63	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		23.799,75	34.012,17


MYR. FABIAN VILLAREAL
 Nombre
 C.C.:50073322-5


CPA. GEOVANNY F. GUACHAMIN G.
 Nombre
 RUC: 1712061728001



ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
 En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDADES ACUMULADAS POR APLICACIÓN DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(PERDIDA DEL EJERCICIO)		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS
	99	381	302	30491	34604	30801	30603	31615	34791	30702	30604	264.315,33
Saldo al 31 Enero del 2014		200.400,00		4.018,31		69.674,02					(9.677,00)	

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES

- Anulante (diminución) de capital social
- Aportes para futuras capitalizaciones
- Transferencia a reservas
- Pago de dividendos
- Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas
- Otros cambios (Detalle)
- Resultado integral total del año

Saldo al 31 de Diciembre de 2015

9901	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 DE		200.400,00		4.018,31		69.674,02			34.012,17		(9.677,00)	264.315,33

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y CORRECCIÓN DE ERRORES

- Aumento (disminución) de capital social
- Aportes para futuras capitalizaciones
- Transferencia a reservas
- Pago de dividendos
- Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas
- Otros cambios (Detalle)
- Resultado integral total del año

Saldo al 31 de Diciembre del 2016

9902	-	-	-	3.488,23	-	(3.488,23)						-
		-	-	1.251,62		1.251,62						1.252,62
		-	-	34.012,17		34.012,17			(34.012,17)			1.252,62
		200.400,00		7.506,54		101.450,28			23.799,75		(9.677,00)	23.799,75
		200.400,00		7.506,54		101.450,28			23.799,75		(9.677,00)	323.472,87

Nombre:
MYR. FABIAN VILLAREAL

Nombre:
CPA. GEOVANNY E. ZAMBRANO G.
 RUC: 1712061723001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 En dólares Americanos

	dic-16	dic-15
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	153.308,44	(27.239,05)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.767.026,00	3.227.830,41
Otros cobros por actividades de operación	67.016,94	4.734,22
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	2.834.042,94	3.232.564,63
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.608.073,76)	(3.214.491,71)
Pagos a y por cuenta de empleados	(8.227,64)	(13.482,89)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(51.822,00)	(5.343,41)
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	(12.611,11)	(16.808,67)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(9.677,00)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2.680.734,50)	(3.259.803,68)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	99.371,21	105.029,01
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(7.958,00)	(16.277,85)
Recibido de la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Propiedad de Inversión	-	-
Recibido de Activos Biológicos	-	-
Adquisiciones de Activos biológicos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	91.413,21	88.751,16
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	200.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	-	17.235,33
Pago de Préstamos	(17.235,33)	(59.877,86)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(271.961,69)	(178.120,41)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(289.197,02)	(20.762,94)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(44.475,37)	40.749,17
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período	73.939,86	33.190,69
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período	29.464,49	73.939,86

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

ASOCIADOS DRIVING SCHOOL COMPAÑIA LIMITADA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 En dólares Americanos

	<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	40.587,32	45.173,92
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.455,19	169.650,41
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	9.677,00
TOTAL AJUSTES	<u>32.455,19</u>	<u>179.327,41</u>
	73.042,51	224.501,33
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	148.922,60	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	67.016,94	(123.031,16)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	38.054,47	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(173.728,08)	55.742,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(184.451,87)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>80.265,93</u>	<u>(251.740,38)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>153.308,44</u>	<u>(27.239,05)</u>
PRUEBA	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>


R. FADIAN VILLAREAL
 GERENTE GENERAL
 C.C.:50073322-5


CPA. GEOVANNY F. GUACHAMIN O.
 CONTADOR GENERAL
 RUC: 1712061728001

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