

161600

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2-3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-12

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Capacitec Capacitación Técnica y Administrativa S. A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía **CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye : diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

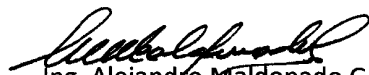
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar los apropiados de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAPACITEC CPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
Reg. SC RNAE. 490

10 de Abril del 2011
Quito - Ecuador

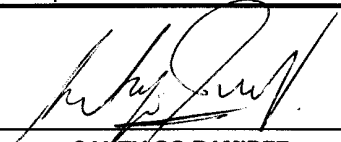

Ing. Alejandro Maldonado G.
PRESIDENTE



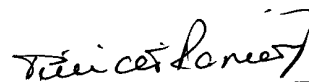
CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares Americanos)

ACTIVO:	Notas	2009	2008	Variación
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes		602.590	200.984	401.606
Cuentas por Cobrar Comerciales		56.008	-	56.008
Otras cuentas deudoras		49.200	-	49.200
Total Activo Corriente		<u>707.798</u>	<u>200.984</u>	<u>506.814</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo		758.621	839.543	(80.923)
Total Activo no Corriente		<u>758.621</u>	<u>839.543</u>	<u>(80.923)</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.466.419</u>	<u>1.040.527</u>	<u>425.891</u>
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores		1.965	-	1.965
Obligaciones Financieras		247.708	-	247.708
Préstamos de Accionistas		10.358	19.905	(9.547)
Obligaciones Tributarias		33.803	32.383	
Total Pasivos		<u>293.833</u>	<u>52.288</u>	<u>241.545</u>
PATRIMONIO:				
Capital Social	10	863.370	863.370	-
Utilidad Acumulada	10	124.869	-	124.869
Utilidad del Ejercicio	11	184.346	124.869	59.477
Total Patrimonio		<u>1.172.585</u>	<u>988.239</u>	<u>184.346</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.466.419</u>	<u>1.040.527</u>	<u>(24.201)</u>

Las notas explicativas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros



SANTIAGO RAMIREZ
GERENTE GENERAL

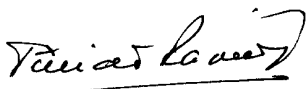


VINICIO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares Americanos)

	Notas	2009	2008	Variación
VENTAS		(371.648,89)	(210.000,00)	(161.648,89)
COSTOS DE VENTAS		-	-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		(371.648,89)	(210.000,00)	(161.648,89)
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos de Administración		125.855,63	23.602,52	102.253,11
Total Gastos de Operación		125.855,63	23.602,52	102.253,11
Utilidad en Operación		(245.793,26)	(186.397,48)	(59.395,78)
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:				
Ingresos no Operacionales		(1,00)	-	(1,00)
Otros egresos		-	19.904,93	(19.904,93)
Total Ingresos y Egresos no Operacionales		(1,00)	19.904,93	(19.905,93)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		(245.794,26)	(166.492,55)	(79.301,71)
15% Participación Trabajadores y Empleados		-	-	-
25% Impuesto a la Renta		61.448,57		61.448,57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(184.345,69)		(184.345,69)

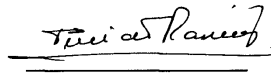

SANTIAGO RAMIREZ
GERENTE GENERAL


VINICIO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL

CAPACITEC S.A.
Estados de Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008
Expresado en U.S. dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdida Años Ant.	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	863370	0	0	0	124869	988239
Utilidad neta						0
Pérdida del ejercicio						
Transferencia						
Dividendos anticipados						
Dividendos pagados						
Saldos al 31 de diciembre del 2009	863370	0	0	0	124869	988239
Utilidad neta					184346	184346
Pérdida del ejercicio						
Transferencia						
Dividendos anticipados						
Dividendos pagados						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	863370	0	0	0	309215	1172585

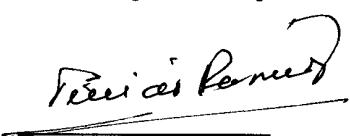

SANTIAGO RAMIREZ
Gerente General


VINICIO RAMIREZ
Contador

CAPACITEC S.A.
Estados de flujos de caja
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008
Expresado en U.S. dólares

	2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	266.441	210.000
Pagado a proveedores y trabajadores	-37.431	7.560
Intereses pagados	-21.490	0
Intereses ganados	0	0
Participación de trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	-53.623	-16.800
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	153.897	200.760
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	0	-863.146
Inversión en proyectos en curso	0	0
Investigación y desarrollo		
Utilización de las reservas a largo plazo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	0	-863.146
Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		
Préstamo bancario obtenido	247.708	0
Pago de dividendos a accionistas	0	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	247.708	0
Aumento neto del efectivo	401.605	-662.386
Efectivo al inicio del año	200.984	602.590
Efectivo al final del año	602.589	-59.796
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	184.345	124.869
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	80.923	23.603
Jubilación patronal y desahucio, neta	0	0
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Ajustes propiedad, planta y equipo	0	0
Amortizaciones	0	0
Participación Trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	61.449	41.623
Diferencial Cambiario	0	0
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento Disminución en cuentas por cobrar clientes	-105.208	0
Aumento Disminución cuentas Ex - Administradores	0	0
Aumento Otros activos no corrientes	0	0
Aumento en inventarios	0	0
Aumento o disminución en importaciones en tránsito	0	0
Disminución-Aumento en gastos pagados por anticipado	0	0
Aumento-Disminución en cuentas por pagar proveedores	-7.583	19.905
Aumento-Disminución cuentas Ex - Administradores	0	0
Aumento-Disminución en impuestos por pagar	-6.406	7.560
Aumento-Disminución en otras cuentas por pagar	0	0
Aumento-Disminución en impuesto a la renta por pagar	-53.623	-16.800
Aumento-Disminución en participación de los trabajadores en las utilidades	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	153.897	200.760
Diferencia	0	0


SANTIAGO RAMIREZ
Gerente General


VINICIO RAMIREZ
Contador

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Actividades de la Compañía

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A. "La Compañía" fue constituida mediante escritura pública del 15 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril del 2008, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito provincia de Pichincha.

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A. se constituye como una compañía anónima y su actividad principal es brindar servicios de Asesoría corporativa especialmente en los campos técnicos administrativos, jurídicos, económico, inmobiliario, financiero, empresarial, a personas naturales o jurídicas

2. Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación -

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No.06.Q.ICI.004 indicada en el párrafo anterior; sin embargo y debido a la crisis financiera global el ente regulador dispone prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", mediante Resolución No. 08.G.DSC, la cual establece los periodos a ser aplicadas dichas normas internacionales y sus periodos de transición tomando en consideración los siguientes aspectos:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición;
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

b) Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación de los estados de flujos de efectivo, ha definido como efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

c) Inversiones

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las inversiones se miden a su precio de transacción.

d) Propiedad, planta y equipo -

Los edificios se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico.

El terreno se encuentra registrado al costo histórico.

El gasto por la depreciación del edificio se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando la siguiente tasa que se considera apropiada para depreciar el valor del activo en función de la vida útil estimada:

Edificios

5%

e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce los ingresos por la prestación de los servicios a medida que se lleva a cabo su prestación, y los gastos se reconocen por el método de causación.

f) Registros Contables y Unidad Monetaria -

Los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía y de curso legal adoptada por la República del Ecuador a partir del mes de marzo del 2000.

g) Uso de Estimaciones -

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

e) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método del impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas capitalizadas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)****1. Efectivo en Caja y Bancos**

El detalle del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
<u>Caja</u>	-	100
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha-Panamá		5.000
Banco Internacional	200.984	97.490
<u>Inversiones a corto Plazo</u>		
Unifinsa	-	500.000
TOTAL	<u>200.894</u>	<u>602.590</u>

3. Cuentas por Cobrar

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 con relación al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

CLIENTES DEUDORES (1)	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Universidad Tecnológica Indoamerica	0	58.481,28
Julia Caluña	0	224,00
David Rojas	0	600,00
Eden Ruiz	0	500,00
Otras Cuentas por Cobrar	0	-3.797,31
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipos		
Gabriela Lara	0	1.050,00
Santiago Ramirez		3.150,00
Prestamos a Terceros		
Santiago Ramirez	0	45.000,00
Total Activo Exigible		US\$ <u>105.207,97</u>

- 1) En el año 2009 no se realizó el cargo al gasto por concepto de provisión para cuentas incobrables.

4. Propiedad, planta y equipo

Un detalle de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Activo Fijo Tangible no Depreciable:		
Terrenos	53.916,64	US\$ 53.916,64
Activo Fijo Tangible Depreciable:		
Edificios	809.229,36	809.229,36
Depreciación Acumulada	(23.602,52)	(104.525,48)
Total	<u>785.626,84</u>	US\$ <u>704.703,88</u>

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación cargada a resultados para el año 2009, es de US\$ 80.922,96.

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2009 las cuentas por pagar que mantenía la Compañía son como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Pagar a Proveedores		
Santiago Ramirez		(1.964,55)
Obligaciones Financieras		
Banco Internacional		(247.708,11)
Obligaciones Tributarias		
Impuesto a la Renta (1)	24.823	(32.648,57)
IVA por Pagar (2)	<u>7.560</u>	<u>(1.154,49)</u>
Total	<u>32.383</u>	<u>283.475,72</u>

- 1) Corresponde al impuesto a la Renta que debe satisfacer la compañía por el ejercicio económico.
- 2) Representan valores que serán depositados en el mes de enero del año siguiente.

6. Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre del 2009 dichos préstamos ascendieron a US\$ 10.357,83

7. Patrimonio de los Accionistas

El detalle del patrimonio al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Capital Suscrito	863.370	863.370
Resultados Acumulados	-	<u>124.869</u>
Subtotal	<u>863.370</u>	<u>988.239</u>
Utilidad/Pérdida	<u>124.869</u>	<u>184.346</u>
Total	<u>988.239</u>	<u>1.172.585</u>

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 863.370,00 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las sociedades Anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones. Cabe señalar que la compañía no esta cumpliendo con esta disposición.

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



8. Utilidad del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010, arrojaron una utilidad de US\$ 245.794 , y por tanto se han realizado la respectiva deducción de impuesto a la renta.

9. Ingresos

Los ingresos de la compañía al 31 de diciembre del 2009, están conformados por los siguientes rubros:

	2008	2009
Ingresos Operacionales		
Venta Producto Procesado	210.000	371.650
Total ingresos	<u>210.000</u>	<u>371.650</u>

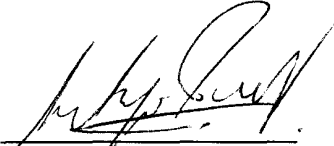
10. Costos y Gastos Operacionales

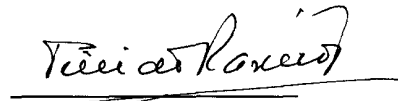
Los gastos de la compañía al 31 de diciembre del 2009, están conformados por los siguientes rubros:

	2008	2009
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	<u>19.905</u>	<u>125.856</u>
Total Gastos	<u>19.905</u>	<u>125.856</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Depreciables	<u>23.603</u>	-
Total Gastos No Operacionales	<u>23.603</u>	-
15% Participación Laboral	-	-
Impuesto a la Renta	<u>41.623</u>	<u>61.448</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	85.131	187.304

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2011) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Econ. Santiago Ramírez
Gerente General


Econ. Vinicio Ramírez
Contador General