

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
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 2010

<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 CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010, 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 CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con 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. Esas 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 riesgo, 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 eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado 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.

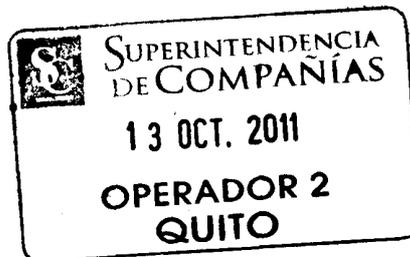
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.** al 31 de diciembre del 2010, 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

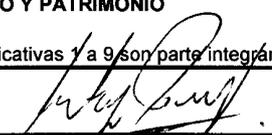

Eco. Gustavo Romero
PRESIDENTE



CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares Americanos)

ACTIVO:	Notas	2010	2009	Variación
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes		365.689	602.590	(236.901)
Cuentas por Cobrar Comerciales		54.087	56.008	(1.921)
Otras cuentas deudoras		20.000	49.200	(29.200)
Total Activo Corriente		439.776	707.798	(268.022)
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo		1.377.698	758.621	619.077
Total Activo no Corriente		1.377.698	758.621	619.077
TOTAL ACTIVOS		1.817.474	1.466.419	351.055
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores		29	1.965	(1.936)
Obligaciones Financieras		-	247.708	(247.708)
Préstamos de Accionistas		-	10.358	(10.358)
Obligaciones Tributarias		32.661	33.803	
Total Pasivos Corrientes		32.690	293.833	(261.143)
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar		500.000	-	500.000
Total Pasivo no Corriente		500.000	-	500.000
TOTAL PASIVOS		532.690	-	532.690
PATRIMONIO:				
Capital Social		863.370	863.370	-
Utilidad Acumulada		239.904	124.869	115.035
Utilidad del Ejercicio		181.510	184.346	(2.836)
Total Patrimonio		1.284.784	1.172.585	112.199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.817.474	1.466.419	(24.201)

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

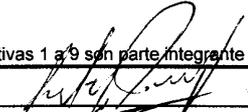

SANTIAGO RAMIREZ
GERENTE GENERAL

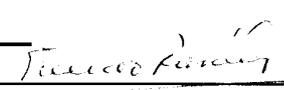

VINICIO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en Dólares Americanos)

	Notas	2010	2009	Variación
VENTAS		(377.280)	(371.649)	(5.631)
COSTOS DE VENTAS		-	-	-
<hr/>				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		(377.280)	(371.649)	(5.631)
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos de Administración		158.309	125.856	32.453
<hr/>				
Total Gastos de Operación		158.309	125.856	32.453
<hr/>				
Utilidad en Operación		(218.971)	(245.793)	26.822
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:				
Ingresos no Operacionales		(23.041)	(1)	(23.040)
Otros egresos		-	-	-
<hr/>				
Total Ingresos y Egresos no Operacionales		(23.041)	(1)	(23.040)
<hr/>				
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		(242.013)	(245.794)	3.782
<hr/>				
15% Participación Trabajadores y Empleados		-	-	-
25% Impuesto a la Renta		60.503	61.449	(945)
<hr/>				
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(181.510)	(184.346)	2.836

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

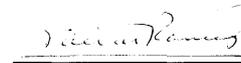

SANTIAGO RAMÍREZ
GERENTE GENERAL


VINICIO RAMÍREZ
CONTADOR GENERAL

CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A. CAPACITEC S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
 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	-	-	-	124869	988239
Utilidad neta					184346	184346
Pérdida del ejercicio						
Transferencia						
Dividendos anticipados						
Dividendos pagados						
Saldos al 31 de diciembre del 2009	863370	-	-	-	309215	1172585
Utilidad neta					181510	181510
Pérdida del ejercicio						
Transferencia					-69311	
Dividendos anticipados						
Dividendos pagados						
Saldos al 31 de diciembre del 2010	863370	-	-	-	421414	1284784

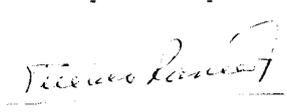

 SANTIAGO RAMIREZ
 GERENTE GENERAL


 VINICIO RAMIREZ
 CONTADOR GENERAL

CAPACITEC CAPACITACIÓN TÉCNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	2010	2009
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	408.401	266.441
Pagado a proveedores y trabajadores	371.839	-56.228
Intereses pagados	-30.741	-2.692
Intereses ganados	23.041	1
Participación de trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-61.733	-53.623
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	710.807	153.898
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-700.000	-
Inversión en proyectos en curso	-	-
Investigación y desarrollo	-	-
Utilización de las reservas a largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-700.000	-
Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		
Préstamo bancario obtenido	-247.708	-247.708
Pago de dividendos a accionistas	-	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-247.708	-247.708
Aumento neto del efectivo	-236.901	401.606
Efectivo al inicio del año	602.590	200.984
Efectivo al final del año	365.689	602.590
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	181.510	184.346
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	80.923	80.923
Jubilación patronal y desahucio, neta	-	-
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Ajustes propiedad, planta y equipo	-	-
Amortizaciones	-	-
Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	60.503	61.449
Diferencial Cambiario	-	-
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento Disminución en cuentas por cobrar clientes	31.121	-105.208
Aumento Disminución cuentas Ex - Administradores	-	-
Aumento Otros activos no corrientes	-	-
Aumento en inventarios	-	-
Aumento o disminución en importaciones en tránsito	-	-
Disminución-Aumento en gastos pagados por anticipado	-	-
Aumento-Disminución en cuentas por pagar proveedores	418.396	-7.583
Aumento-Disminución cuentas Ex - Administradores	-	-
Aumento-Disminución en impuestos por pagar	88	-6.406
Aumento-Disminución en otras cuentas por pagar	-	-
Aumento-Disminución en impuesto a la renta por pagar	-61.733	-53.623
Aumento-Disminución en participación de los trabajadores en las utilidades	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	710.807	153.898
Diferencia	-	-


SANTIAGO RAMIREZ
GERENTE GENERAL


VINICIO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(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 09 de diciembre 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 periodo 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 flujo de efectivo, ha definido como efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición o de inversión.

El costo de reparación y mantenimiento son cargados directamente a resultados y los gastos por mejoras o altas son activados en forma independiente.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos son las siguientes

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	20 años	5%

La depreciación por el año 2010 cargada a resultados es de US\$ 80.923.

e) Reconocimiento de Costos Gastos

Los costos y gastos al cierre del periodo, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

f) Políticas de Ventas

Los ingresos por ventas y costos son reconocidos en el Estado de Resultados en el periodo en que se realiza, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes.

g) 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 empresa y de curso legal adoptada en el Ecuador a partir del mes de Marzo del 2000.

h) 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 periodo 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.

i) 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.

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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).

1. Efectivo en Caja y Bancos

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

	2010	2009
Caja	250	100
Bancos		
Banco Internacional	242.683	97.490
Banco Pichincha – Panamá	5.000	5.000
Inversiones Corto Plazo Banco Bolivariano	<u>117.756</u>	<u>500.000</u>
TOTAL	365.689	602.590

2. Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2010	2009
Clientes Deudores (1)	54.087	56.008
Otras Cuentas por Cobrar (2)		
Anticipos	20.000	4.200
Prestamos a Terceros	-	<u>45.000</u>
TOTAL	<u>74.087</u>	<u>105.208</u>

3. Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los saldos de propiedad, planta y equipo:

	2010	2009
No depreciables		
Terrenos (1)	<u>753.917</u>	<u>53.917</u>
Total No Depreciable	753.917	53.917
Depreciables		
Edificios	809.229	809.229
(-) Depreciación Acumulada (2)	<u>(185.448)</u>	<u>(104.525)</u>
Total Depreciable	<u>623.781</u>	<u>704.704</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>1.377.698</u>	<u>758.621</u>

1) La depreciación por el año 2010 cargada a resultados es de USD. 80.923.

CAPACITEC CAPACITACION TECNICA Y ADMINISTRATIVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cuentas y Documentos por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar:

	2010	2009
(a) Corrientes		
Cuentas por Pagar a Proveedores		
Locales	29	-
Cuentas por Pagar Terceros	-	<u>1.964</u>
Subtotal	<u>29</u>	<u>1.964</u>
Obligaciones con Financieras	-	247.708
Prestamos de Accionistas	-	10.358
Obligaciones Tributarias		
Impuesto a la Renta	31.418	32.649
Retenciones del Impuesto a la IVA	139	-
Retenciones de IVA	536	1.154
Subtotal	<u>568</u>	<u>-</u>
Total	<u>32.661</u>	<u>291.869</u>
	32.690	293.833
(b) No Corrientes		
Cuentas por Pagar	<u>500.000</u>	<u>-</u>
Total	500.000	-
TOTAL PASIVOS (a)+(b)	<u>532.690</u>	<u>293.833</u>

5. Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo del patrimonio de los accionistas está conformado por:

	2010	2009
Capital Suscrito o asignado	863.370	863.370
Utilidades Retenidas	239.904	124.869
Utilidad del Ejercicio	<u>181.510</u>	<u>184.346</u>
Total	<u>1.284.784</u>	<u>1.172.585</u>

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 863.370 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 está 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 2010

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Utilidad del Ejercicio

Las operaciones de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010, arrojaron una utilidad de US\$ 181.510, y por tanto se han realizado las respectivas deducciones de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

7. Ingresos

Los ingresos de la compañía al 31 de diciembre del 2010, están conformados por los siguientes rubros:

	2010	2009
Ingresos Operacionales		
Ventas Locales con IVA.	367.423	366.709
Ventas Locales sin IVA	9.857	4.940
Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	-	1
Rendimientos Financieros	<u>23.041</u>	<u>-</u>
Total ingresos	<u>400.321</u>	<u>371.650</u>

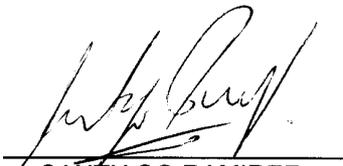
8. Gastos Operacionales

Los gastos de la compañía al 31 de diciembre del 2010, están conformados por los siguientes rubros:

	2010	2009
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	<u>158.309</u>	<u>125.856</u>
Total Gastos	<u>158.309</u>	<u>125.856</u>
Impuesto a la Renta	<u>60.503</u>	<u>61.449</u>
TOTAL GASTOS	<u>218.812</u>	<u>187.305</u>

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 10 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


SANTIAGO RAMIREZ
GERENTE GENERAL


VINICIO RAMIREZ
CONTADOR GENERAL