

LICNAVALSA S.A.

**Notas explicativas
de los estados financieros**

**Año terminado al 31
de diciembre del 2011**

LICNAVALSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. D' MUJERES S.A.:

Fue constituida el 26 de abril de 2011 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la administración educativa en todos los niveles.

B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

Los inventarios: Están valorados al costo de adquisición que no es mayor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método Promedio.

Activos fijos: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles y enseres	10
Equipo de computación y software	3
Equipos e instalaciones	10

Los ingresos y gastos: Se originan en el cobro de las pensiones mensuales. Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

LICNAVALSA S.A.**B. EFECTIVO:**

Corresponde a valores mantenidos en la cuenta corriente de un banco local, son saldos de libre e inmediata disponibilidad

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Corresponde a las cuentas pendientes de cobro a los padres de familia de la institución por concepto de pensiones y al crédito tributario originado por el Impuesto al Valor Agregado y las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta.

D. INVENTARIOS:

Representan adquisiciones de diversos suministros de oficinas a utilizar a lo largo de un período académico.

E. ACTIVOS FIJOS:

Incluye principalmente sillas unipersonales ubicadas en las aulas de la Institución, computadores que son utilizados en la sala de la clase de Computación y otras que son de uso específico de la Administración.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Incluye principalmente deudas mantenidas con proveedores de libros y otro material didáctico adquirido durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.

G. OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO:

Corresponde al saldo mantenido con una institución financiera por concepto de préstamos bancarios.

H. PRESTAMOS A ACCIONISTAS:

Corresponde a préstamo otorgado por el accionista mayoritario. Este préstamo no tiene tasa de interés fijada ni fecha de vencimiento definida.

I. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representan 800 acciones ordinarias y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones: Representa aportes en efectivo con el propósito de incrementar el capital social de la Compañía.

LICNAVALSA S.A.**J. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (Continuación)**

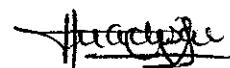
Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

L. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



JARAMILLO MORAN MIGUEL ANTONIO
CI. 0907719256



HUACHISACA VERA JESSENIA ELENA
CI. 0919478503