

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

EDUKIDS S.A.

EJERCICIO 2013

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

Contenido

Opinión	_____
Análisis financiero	_____
Estado de situación financiera	_____
_____	_____
Estado de flujo de efectivo	_____
Estado de cambio del patrimonio	_____
Notas a los estados financieros	_____

Abreviaturas usadas

USD \$	Dólares de los estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)

Opinión

1. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EDUKIDS S.A.

En mi calidad de Comisario de la Compañía **EDUKIDS S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. DANDO CUMPLIMIENTO A MIS RESPONSABILIDADES Y DE ACUERDO CON LO REQUERIDO EN LAS NORMAS LEGALES VIGENTES, INFORMO QUE:

- a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
- b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.

3. NORMAS LEGALES

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

4. DE LA REVISION

De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **EDUKIDS S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.

5. DE LA REVISION

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **EDUKIDS S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.



Mario Alberto Reinoso Paredes

COMISARIO

30 de mayo de 2014

Análisis Financiero

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 13.84% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde sus rubros más representativos son las otras cuentas por cobrar,

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 44.87% y están conformados en su mayor parte por Obligaciones financieras.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2013, desarrolló sus actividades con un total de Costos y Gastos de USD \$ 1'793.914 ; generando una pérdida del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 1'793.914.

Al 31 de diciembre del 2013 presenta pérdidas acumuladas por US\$ 1.923.368 lo que origina un patrimonio negativo de US\$ 1.922,568 entrado así en causal de disolución según legislación vigente en el Ecuador. Adicionalmente existe un alto índice de endeudamiento con Instituciones financieras y con partes relacionadas, las que no podrán ser canceladas si no la compañía no genera ingresos. No existe un pronunciamiento por parte de la administración y los accionistas sobre el futuro de la compañía, por lo tanto los estados financieros presentados deben ser leídos como una empresa en marcha.

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 0.50$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2013 muestra un índice de liquidez de 0.50, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda tiene un déficit de \$0,50, por lo tanto no puede cubrir con sus activos corrientes los pasivos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 1.40$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 140.38%, lo que indica todas las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda. En su mayoría con instituciones financieras locales

Razón de Deuda sobre capital

$$\text{Deuda de Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = -3.47$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -3.47 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\text{Patrimonio} - \text{Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = -0.40$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del -40.38% de los activos

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

Estado de situación financiera

EDUKIDS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

		<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	4	1,924	20,941
Otras cuentas por cobrar	5	657,142	582,397
Activos por impuestos corrientes		1	0
Gastos anticipados	6	146	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		659,213	603,337
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipo	7	1,179,278	1,899
Activos intangibles	8	2,918,136	3,875,557
Activos por Impuestos diferidos	9	3,656	-
TOTAL ACTIVOS		4,760,283	4,480,793
		<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	597,971	-
Cuentas por pagar comerciales	11	391,250	100,409
Otras cuentas por pagar	12	302,590	508,578
Obligaciones laborales	13	14,754	1,344
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,306,565	610,331
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	2,995,699	2,230,000
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	15	2,372,620	-
Pasivos por impuestos diferidos	16	7,967	-
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		-1,922,568	1,640,462
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,760,283	4,480,793

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

EDUKIDS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

		<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
Ventas Netas		-	-
Costos de ventas	20	-1,616,738	-
Utilidad bruta		-1,616,738	-
Gastos de venta	21	-25,314	-
Gastos operativos	22	13,037	-21,929
Utilidad operativa		-1,629,015	-21,929
Otros ingresos		36,299	13
Ingresos financieros		17	-
Otros ingresos		36,282	13
Otros egresos		-201,198	-107,538
Gastos financieros		-201,198	-107,000
Otros Egresos		-	-538
Utilidad antes de impuestos sobre las		-1,793,914	-129,454
Participación laboral			
Impuesto a la renta			
Resultado integral total		<u>-1,793,914</u>	<u>-129,454</u>

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

Estado de flujo de efectivo

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	347,907	13
Efectivo pagado a proveedores	41,263	-544,996
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-	342
Efectivo pagado por intereses	-777,536	-
Efectivo pagado por impuestos	22,643	2,955
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos		440,166
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	-365,723	-101,520
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	-1,208,182	-3,159,881
Investigación y desarrollo	-710,985	-717,575
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	-1,919,167	-3,877,456
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones bancarias	1,061,594	2,230,000
Efectivo procedente de obligaciones bancarias largo plazo	-1,344	-
Prestamos a largo plazo	2,974,740	-
Aportes futuras capitalizaciones	-1,769,116	1,769,116
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	2,265,874	3,999,116
Fujos de efectivo netos del año	-19,016	20,141
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	20,941	800
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>1,924</u>	<u>20,941</u>

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	-1,793,914	-129,454
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	30,803	
Amortizaciones	950,978	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-36,212	
(Ganancia) pérdida OTROS GASTOS	747,585	27,934
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	341,778	
Gastos pagados por anticipado	-442,516	
Cuentas por pagar comerciales	312,714	
Pasivos por impuestos corrientes	22,643	
Anticipos clientes	6,042	-
Otras pasivos corrientes	-505,623	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	<u>-365,723</u>	<u>-101,520</u>

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

Estado de cambio del patrimonio

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados		Total patrimonio neto
			Pérdidas acumuladas	Resultados del año	
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2012	800				800
Aportes para futuras capitalizaciones		1,769,116			1,769,116
Transferencia a Resultados Acumulados			-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-129,454	-129,454
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	1,769,116	-	-129,454	1,640,462
Reclasificación cuentas por pagar		-1,769,116			-1,769,116
Transferencia a Resultados Acumulados			-129,454	129,454	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-1,793,914	-1,793,914
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	-	-129,454	-1,793,914	-1,922,568

Notas a los estados financieros

EDUKIDS S.A., fue constituida el 07 de febrero de 2011, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 01 de abril de 2011.

La compañía tendrá por objeto social la realización de las siguientes actividades:

1. Administración, promoción, manejo, organización, implementación y operación de museos, centros interactivos, proyectos o programas con una mixtura de educación y entretenimiento orientados a la apropiación social de las ciencias, la tecnología, la innovación y el entretenimiento familiar para lo cual se podrá utilizar entornos recreativos con la combinación de ciencias, tecnología, arte o cualquier otro concepto de edutainment.
2. Prestación de servicios de difusión e investigación para la conceptualización, diseño, administración, promoción, organización, implementación y funcionamiento de museos y centros interactivos de ciencias.
3. Producción, construcción, distribución, importación, exportación, concesión, compra, venta, alquiler, administración y operación de equipos, artefactos, juegos, aparatos mecánicos, estimulación sensorial e instalaciones destinadas a las actividades antes descritas.
4. Implementación, organización, desarrollo, promoción y realización y asesoría de eventos como cursos vacacionales, de verano, talleres, actividades recreativas, colonias y afines

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía no ha entrado en funcionamiento, por lo tanto no ha generado ingresos. La administración no tiene certeza de cuando se iniciarán operaciones

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		
Banco del Pichincha	1,809	3,703
Banco Internacional	115	11,538
Banco Promerica		2,000
Cajas	-	3,700
TOTAL	1,924	20,941

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un detalle de las otras cuentas por cobrar

Composición de saldos:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes vinculadas	(1)	177,544	10,000
Anticipos a proveedores	(2)	312,673	516,475
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones		166,925	53,993
Empleados		-	1,002
Otras cuentas por cobrar		-	926
TOTAL		657,142	582,397

Composición partes relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamos:		
ADPROIN S.A.	33,777	
SFNC SAN FRANCISCO	1,000	
EDUCINES	151,848	
PATRICIO TINAJERO	-	10,000
RELACIONADAS POR COBRAR NIIFS	-9,081	
TOTAL	177,544	10,000

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

El movimiento de los intereses implícitos relacionados se detalla a continuación:

Movimientos de la provisión:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Nuevas provisiones	9,081	-
Saldo final	9,081	-

Composición anticipos a proveedores:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	329,292	516,475
Anticipos a proveedores NIIF	-16,619	
TOTAL	312,673	516,475

El detalle de los anticipos a proveedores se resume a continuación:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2013</u>
CANCHIG GUALOTUDA SEGUNDO MARCELO	13,361
EDUPARQUES	100,000
ESTRUCTURAS METALICAS EDGAR VELASCO S.A.	59,485
MUÑOZ HUMBERTO	13,000
QPERSPECTIVA	24,500
SALVADOR QUIROGA ALICIA EDITH	20,927
SERTELVAG CIA. LTDA.	3,393
SILVA MENDEZ JAVIER	1,500
SOLDEINSA CIA.LTDA	90,000
ZORRO BORJA JORGE ELIECER	3,125
TOTAL	329,292

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

El movimiento de los intereses implícitos anticipos a proveedores se detalla a continuación:

Movimientos de la provisión:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Nuevas provisiones	16,619	-
Saldo final	16,619	-

3. GASTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los gastos anticipados se resume a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos seguros	146	-
TOTAL	146	-

4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Construcciones en curso	834,482	-
Instalaciones	178,924	-
Muebles y enseres	4,288	-
Maquinaria y Equipo	188,678	-
Equipo de cómputo y software	3,709	2,001
TOTAL	1,210,080	2,001
Depreciación acumulada de activos fijos	-30,803	-103
	1,179,278	1,899

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

El movimiento del año a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1,899	-
Adiciones y retiros netos	1,208,386	2,001
Depreciación del año	-31,007	-103
Saldo final	1,179,278	1,899

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los impuestos diferidos activos se detalla a continuación:

Composición de saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Derecho único de concesión	(1)	3,357,855	3,357,855
Gastos de desarrollo	(2)	511,113	717,575
TOTAL		3,868,968	4,075,430
(-) Amortización derecho de concesión	(1)	-439,719	-199,872
(-) Amortización gastos de desarrollo	(2)	-511,113	-
		2,918,136	3,875,557

El movimiento del derecho de concesión se detalla a continuación:

Composición derecho de concesión

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	3,157,983	-
Adiciones	-	3,357,855
Amortización del período	-239,847	-199,872
Saldo final	2,918,136	3,157,983

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

Corresponde a valores incurridos antes de que las operaciones principales o actividad principal de la compañía hayan generado una cantidad de ingresos, a continuación el movimiento de la cuenta:

<u>Composición derecho de concesión</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	717,575	-
Bajas	-206,462	717,575
Amortización del período	-511,113	-
Saldo final	-	717,575

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS

Un resumen de los impuestos diferidos activos se detalla a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos diferidos	3,656	-
TOTAL	3,656	-

A continuación la composición de los activos por impuesto diferido:

<u>Composición:</u>	<u>Año 2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
- Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar a relacionados	-	16,619	-	16,619
TOTAL	-	16,619	-	16,619
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%	
Activo por impuestos diferidos	-	3,656	-	3,656
TOTAL				3,656

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

El movimiento del año a continuación:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Adiciones	3,656	-
Saldo final	3,656	-

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición de saldos:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos locales:</u>			
Banco promerica	(1)	129,509	-
CARTINVEST	(2)	147,589	-
Subtotal		277,098	-

Bancos del exterior: Porción corriente de deuda a largo plazo

Financiera Unión del Sur	(3)	320,873	-
Subtotal		320,873	-
Saldo final		597,971	-

8. DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	395,302	100,409
Proveedores del exterior	17,820	
Proveedores locales NIIF	-21,872	
TOTAL	391,250	100,409

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se detalla a continuación el detalle de otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fideicomiso San Francisco		37,855	207,855
Partes relacionadas	(1)	253,891	297,768
Retenciones en a fuente		2,788	1,616
Impuesto al valor agregado - ventas		8,056	1,340
TOTAL		302,590	508,578

<u>Composición partes relacionadas:</u>		<u>Al 31 de diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
SFNC San Francisco		262,189	268,116
Adproin		1,615	-
Educinees		4,427	29,652
Relacionados por pagar NIIF		-14,340	-
Subtotal		253,891	297,768

A continuación el movimiento de los intereses implícitos de las cuentas por pagar partes relacionadas:

<u>Movimiento del año:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial		-	-
Adiciones		14,340	-
Saldo final		14,340	-

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

10. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nomina Por Pagar	9,826	-
Beneficios legales	4,230	478
Seguridad social	235	866
Otros beneficios	463	-
TOTAL	14,754	1,344

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones financieras largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos locales y otros</u>		
Banco Promerica	1,277,307	-
Cartinvest S.A.	-	130,000
Subtotal	1,277,307	130,000
<u>Bancos del exterior</u>		
Financiera Unión del Sur	1,718,391	2,100,000
Subtotal	1,718,391	2,100,000
Saldo final	2,995,699	2,230,000

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

12. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corporación de Promoción Universitaria	(1)	2,371,736	-
Tinajero Villamar Patricio		884	-
TOTAL		2,372,620	-

13. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos diferidos		7,967	-
TOTAL		7,967	-

A continuación la composición de los activos por impuesto diferido:

Composición:

<u>Composición:</u>		<u>2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>	
<u>Diferencias temporarias pasivas</u>					
Otras cuentas por pagar: Intereses implícitos en anticipos recibidos	-	36,212	-	36,212	
TOTAL	-	36,212	-	36,212	
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%		
Pasivos por impuestos diferidos	-	7,967	-	7,967	
TOTAL				7,967	

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

A continuación el movimiento del año:

<u>Movimiento del año:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Adiciones	7,967	-
Saldo final	7,967	-

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes	1,924	20,941
Otras cuentas por cobrar	657,142	582,397
Total activos financieros corrientes	659,066	603,337
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	597,971	-
Cuentas por pagar comerciales	391,250	100,409
Otras cuentas por pagar	299,802	506,963
Obligaciones con partes relacionadas a largo plazo	2,372,620	-
Total pasivos financieros corrientes	3,661,643	607,371
Posición neta de instrumentos financieros	-3,002,577	-4,034

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

15. CAPITAL SOCIAL

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital suscrito	800	800
Saldo final	800	800

COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se resume a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones a empleados	56,989	-
Honorarios profesionales	227,523	-
Amortizaciones	439,719	-
Depreciación de activos fijos	30,812	-
Deterioro	536,812	-
Servicios básicos	52,519	-
Gastos de viaje	12,790	-
Seguros y reaseguros	439	-
Transporte	1,912	-
Mantenimiento y reparaciones	111,763	-
Promoción y publicidad	85,786	-
Otros costos	59,672	-
Saldo final	1,616,738	-

16. GASTOS DE VENTA – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de venta, establecido con base a la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos, contribuciones y otros	4,310.58	-
Gastos no deducibles	3,764.58	-
Suministros y materiales	17,238.93	-
Saldo final	25,314.09	-

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2013

17. COSTOS OPERATIVOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía establecido con base a la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	49,316	21,929
Honorarios, comisiones y otros	2,250	-
Depreciaciones	195	-
Mantenimiento y reparaciones	-63,795	-
Transporte	6	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	-5,813	-
Seguridad	4,804	-
Saldo final	-13,037	21,929