EDUCINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO CORTADO

AL 31 DE DICIEMBRE 2013

EDUCINES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	$ 72,956.14	$ 64,482.93
Otras cuentas por cobrar	5	$ 1,054,865.63	$ 1,041,287.53
Servicios y otros pagos anticipados	6	$ 451,162.76	$ -
Activos por Impuestos Corrientes	7	$ 481,997.52	$ 405,465.05
Inventarios	8	$ 11,511.70	$ 8,012.27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**$ 2,072,493.75**	**$ 1,519,247.78**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	9	$ 5,680,911.36	$ 9,046,965.52
Gastos en etapa de desarrollo	10	$ -	$ 2,312,192.28
Activo Intangible	11	$ 3,848,254.97	$ -
Activos por Impuestos Diferidos	12	$ 2,938.29	$ -
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**$ 9,532,104.62**	**$ 11,359,157.80**
TOTAL ACTIVOS		**$ 11,604,598.37**	**$ 12,878,405.58**

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EDUCINES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		DICIEMBRE 31,	
PASIVO	**NOTAS**	**2013**	**2012**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	$ 1,053,183.67	$ 973,202.41
Proveedores	14	$ 1,363,806.16	$ 311,592.58
Otros acreedores	15	$ 998,082.09	$ -
Cuentas por pagar relacionadas	16	$ 1,608,573.00	$ -
Beneficios a empleados		$ 56,570.22	$ 4,951.09
Impuestos Corrientes	17	$ 36,223.67	$ 25,922.61
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**$ 5,116,438.81**	**$ 1,315,668.69**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	$ 3,536,240.07	$ 1,974,635.54
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	19	$ 7,937,158.13	$ 4,091,000.32
Provisiones patronales	20	$ 4,381.30	$ -
Impuestos Diferidos		$ 36,563.77	$ -
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**$ 11,514,343.27**	**$ 6,065,635.86**
TOTAL PASIVOS		**$ 16,630,782.08**	**$ 7,381,304.55**
PATRIMONIO			
Capital	21	$ 100,000.00	$ 100,000.00
Reserva legal			$ -
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Aportes futuras capitalizaciones	22		$ 5,580,504.88
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultado del ejercicio		$ (183,403.85)	$ (183,403.85)
RESULTADOS DEL PERIODO			
Resultado del periodo		$ (4,942,779.86)	
TOTAL PATRIMONIO NETO		**$ (5,026,183.71)**	**$ 5,497,101.03**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 11,604,598.37**	**$ 12,878,405.58**

-

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EDUCINES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		DICIEMBRE 31,	
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**NOTAS**	**2013**	**2012**
Ventas netas		$ 1,961,486.80	$ -
Otros ingresos		$ 171,957.35	$ 26.34
TOTAL INGRESOS		$ 2,133,444.15	$ 26.34
Costo de venta y producción			
GANANCIA BRUTA		**$ 2,133,444.15**	**$ 26.34**
Gastos de ventas		$ (4,058,120.06)	$ (39,181.06)
Gastos de administración		$ (2,673,983.77)	$ -
Gatos financieros		$ (344,120.18)	$ (139,792.07)
Otros gastos			$ (4,882.80)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		**$ (4,942,779.86)**	**$ (183,829.59)**
15% Participación a Trabajadores			$ -
Gasto Impuesto a la Renta			$ -
UTILIDAD NETA		$ (4,942,779.86)	$ (183,829.59)
Apropiación reserva legal			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**$ (4,942,779.86)**	**$ (183,829.59)**
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)			$ -
Otros			$ -
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**$ (4,942,779.86)**	**$ (183,829.59)**

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EDUCINES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Perdidas del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2012	**100,000.00**	**5,580,504.88**		**(183,403.85)**	**5,497,101.03**
Transferencia de Resultados Acumulados		(5,580,504.88)	(183,403.85)	183,403.85	(5,580,504.88)
Pérdida neta año 2013				(4,942,779.86)	(4,942,779.86)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**100,000.00**	**-**	**(183,403.85)**	**(4,942,779.86)**	**(5,026,183.71)**

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EDUCINES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	**2,348,824.78**	
Pagado a proveedores y empleados	**(2,424,093.86)**	
Intereses recibidos	**-**	
Intereses pagados	**(327,942.40)**	
15% participación trabajadores	**-**	
Impuesto a la renta	**66,871.28**	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(336,340.20)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	**(1,445,487.30)**	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	**-**	
Compra de intangibles	**(2,309,828.14)**	
Producto de la venta de intangibles	**-**	
Documentos por cobrar largo plazo	**-**	
Compra de inversiones permanentes	**-**	
Compra de inversiones temporales	**-**	
Producto de la venta de inversiones temporales	**-**	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(3,755,315.44)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	**79,981.26**	
Porción corriente deuda largo plazo	**(4,951.09)**	
Préstamos a largo plazo	**4,025,098.68**	
Aportes en efectivo de los accionistas	**-**	
Dividendos pagados	**-**	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		4,100,128.85
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		8,473.21
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		64,482.93
Efectivo y sus equivalentes al final del año		72,956.14

MATERAIL No.8

EDUCINES S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	**(4,942,779.86)**
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	**646,991.57**
Provisión para cuentas incobrables	**-**
Provisión para jubilación patronal	**4,381.30**
Provisión para reparaciones mayores	**-**
Amortizaciones	**2,626,123.06**
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	**(170,780.88)**
(Ganancia) pérdida OTROS GASTOS	**2,399,729.78**
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	**-**
Participación trabajadores	**-**
Impuesto a la renta	**-**
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	**351,159.38**
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	**-**
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	**-**
(Aumento) disminución en inventarios	**(3,499.43)**
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	**(946,344.73)**
(Aumento) disminución en otros activos	**-**
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	**(77,757.76)**
Aumento (disminución) en intereses por pagar	**-**
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	**30,420.20**
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	**(320,854.11)**
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	**-**
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	**66,871.28**
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**(336,340.20)**

EDUCINES S.A.

EDUCINES S.A. es una compañía de carácter comercial, que adopto NIIF en el 2012. Las principales bases para el cálculo de las afectaciones de NEC a NIIF fueron las siguientes con sus respectivos efectos:

ANALISIS Y EFECTOS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La compañía EDUCINES S.A. , conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N°10, publicada en el Registro Oficial N°498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF´S a partir del primero de enero de 2012, el mismo que fue modificado mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías, procede a definir la clase de entidades a las que se dirigen las NIIF, determinado nuevos parámetros financieros para este fin y por ende reforma ciertos artículos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20-11-2008.

La Superintendencia de Compañías dicta la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de 11 de octubre del 2011, a través de la cual Reglamenta la aplicación de "NIIF" Completas y de las NIIF de las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Por lo cual las NEC quedan derogadas. En tal virtud la Compañía tuvo la obligación de entregar el Cronograma de Implementación de dichas normas, el mismo que fue aprobado en Acta de Junta y comprende las siguientes fases:

- Fase I: Plan de Capacitación en NIIF´S
- Fase II: Plan de Implementación NIIF´S
- Fase III: Diagnostico de los principales impactos de la empresa

Las conciliaciones de patrimonio y los ajustes resultantes del proceso de implementación de normativa NIIF fueron aprobados mediante Acta de Junta, y los efectos fueron registrados en el balance inicial del año 2012.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF'S requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor estimación utilizando la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. EDUCINES S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros.

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable y son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasifico las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron de acuerdo a su función.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar originados por EDUCINES S.A. se valoran de acuerdo a los siguientes casos:

- Al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, menos la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tenga un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

EDUCINES S.A. concede un crédito comercial a sus clientes de 60 días como fecha máxima de pago.

La administración de EDUCINES S.A. determino que para los préstamos por cobrar a las empresas relacionadas se considere como tasa de descuento, para el cálculo del valor presente, la tasa Activa Referencial emitida por el Banco Central del Ecuador y vigente para cada período; en virtud de la tasa de recuperación que obtendría por inversiones en el sistema financiero.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero.

e. Propiedad, planta y equipo

Conceptos.-

Valor histórico como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Revaluación como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido en la fecha de revaluación.

EDUCINES S.A. utilizó los grupos de Propiedad Planta y Equipo el costo histórico

Para el caso de muebles de oficina, equipo de oficina, equipo de cómputo y maquinaria menor se adoptaron los criterios que se vienen manejando en la Compañía en cuanto a los plazos de vida estimada de 10 años en todos los casos con excepción de los equipos de cómputo cuya vida se estima en 3 años. En todos estos casos no se considera valor residual de los bienes**.**

f. Beneficios de empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, a cambio de sus servicios. La NIC 19 se aplicara a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son:

a.- Beneficios a corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
b.- Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.
c.- Otros beneficios a largo plazo para los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación). Cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
d.- Beneficios por terminación, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:
(i) La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o
(ii) Una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Una entidad reconocerá las aportaciones por pagar para un periodo:

a.- Como un pasivo, después de deducir cualquier importe ya pagado. Si los pagos por aportaciones exceden las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, la entidad reconocerá ese exceso como un activo; o

b.- Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Para cumplir con las NIIF y la LRTI, la compañía ha procedido a realizar un estudio actuarial del importe de los beneficios que los empleados han acumulado o devengado en razón del tiempo de servicio prestado.

g.- Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto dela aplicación de las NIIF´S.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes de la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y los pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

La provisión para el 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 impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de

situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

j. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

k. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación ;y

- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación

La compañía reconoce obligatoriamente como provisión los beneficios sociales establecidos en las leyes nacionales.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, 2012 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
CAJA CHICA Y FONDOS ROTATIVOS	7,937.83	3,750.00
BANCOS NACIONALES	65,328.31	58,607.93
BANCO AUSTROBANK	(310.00)	2,125.00
Total	**72,956.14**	**64,482.93**

Las cuentas bancarias se presentan conciliadas a la fecha del balance.

5. Otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013, otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	6,486.65	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	158,293.39	560,934.69
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	1,208.33
CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO	18,342.73	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	871,742.86	2,066.67
Total	**1,054,865.63**	**564,209.69**

6. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013, los servicios y otros pagos anticipados se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	10,249.99	-
ANTICIPO A PROVEEDORES	440,912.77	477,077.84
Total	**451,162.76**	**477,077.84**

7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013, la composición y el movimiento de los activos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
RETENCIONES IVA	18,043.52	-
CREDITO TRIBUTARIO	442,652.89	405,464.55
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	21,301.11	0.50
Total	**481,997.52**	**405,465.05**

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013, los inventarios se resumen de la siguiente manera:

INVENTARIO CONSOLIDADO AL :		**31/12/2013**		
Código	**Producto**	**BODEGA**	**V. UNITARIO**	**TOTAL**
267	SALSA DE TOMATE LOS ANDES GALON 4.2 KG	8	4.39	35.12
268	MAYONESA LOS ANDES BALDE 4 KG	7	9.05	63.35
269	MOSTAZA LOS ANDES BALDE 4KG	2	7.23	14.46
320	TOPS CHUPETE ANILLO DISPLAY X 24	148	0.52	76.96
328	PAPAS RUFFLES NATURALES 500GR	16	1.74	27.84
337	VASO 1 OZ. TRANSPARENTE	600	0.01	6
338	VASO DE (7 OZ) TRANSPARENTE	1600	0.01	16
339	TAPA VASO 1 OZ. TRANSPARENTE	600	0.01	6
356	HOJUELAS DE MAIZ FUNDA (2 KG)	102	3.74	381.48
2	SORBETE EMPACADO PACA 5000 UNIDADES	5500	0.01	55
3	FUNDA CANGUIL CINEMATICA PEQUEÑA	2286	0.08	182.88

4	FUNDA CANGUIL CINEMATICA MEDIANA	6444	0.09	579.96
5	FUNDA CANGUIL CINEMATICA GRANDE	2205	0.12	264.6
6	VASO CINEMATICA (16 OZ)	1420	0.03	42.6
7	VASO CINEMATICA (22 OZ)	1890	0.06	113.4
8	VASO CINEMATICA (44 OZ)	1950	0.12	234
9	TAPAS PARA VASO (16/22 OZ)	2162	0.03	64.86
10	TAPAS PARA VASO (44 OZ)	1667	0.05	83.35
11	FLAVACOL TETRAPACK	22	9.8	215.6
12	CHEDDAR RICOS (FUNDA 140 OZ)	86	23.8	2046.8
13	BUTTER TOPPING RICOS (GALON)	3	14.8	44.4
14	PICKLES RELISH RICOS	4	16.3	65.2
15	SALSA CHILI RICOS (FUNDA 110 OZ)	5	23.3	116.5
17	ENVASE EXTRA SALSA	689	0.04	27.56
18	JALAPEÑOS RICOS	4	13.8	55.2
19	GLAZE POP CARAMELO	8	10.35	82.8
20	SEMILLA POPCORN (SACO 50 LBS)	16	32.6	521.6
22	BANDEJA PLASTICA NACHOS	4300	0.12	516
26	PAN PARA HOT DOG	100	0.17	17
58	ACEITE PARA POP CORN TANQUE (22,60 KG)	5	38	190
59	PAPEL WRAP PARA HOTDOG EMPAQUE DE 500 UNIDADES	4142	0.11	455.62
60	OJUELAS DE MAIZ FUNDA (1 KG)	40	6.93	277.2
62	COCA COLA BAGBOX (18 LTS)	4	57.71	230.84
63	FANTA NARANJA BAGBOX (18 LTS)	2	58.03	116.06
64	SPRITE BAGBOX (18 LTS)	4	51.88	207.52
65	FIORA FRESA BAGBOX (18 LTS)	5	48.81	244.05
66	FIORA MANZANA BAGBOX (18 LTS)	4	48.81	195.24
67	FUZE TEA NEGRO BAGBOX (10 LTS)	6	26.78	160.68
74	DASANI S/G BOTELLA 500 ML	322	0.25	80.5
75	DASANI C/G BOTELLA 500 ML	186	0.3	55.8
151	SALCHICHA AHUMADA	420	0.43	180.6
152	SALCHICHA DE POLLO	244	0.36	87.84
163	COCA COLA ZERO BAG??;BOX 10LTS	4	31.98	127.92
164	COCA COLA LIGTH BAG??;BOX 10 LTS	12	34.99	419.88
168	CHOCOLATE SNICKERS (UNIDAD)	40	0.72	28.8
169	CHOCOLATE MILKY WAY (UNIDAD)	56	0.72	40.32
179	NESTEA LIMON DE 400GR	10	3.85	38.5
181	VASO NESTEA 12 OZ.	70	0.06	4.2
219	TAPA PARA ENVASE EXTRA SALSA	500	0.02	10
225	CHOCOLATE HERSHEYS COKIES CREME (UNIDAD)	124	1.07	132.68
226	CHOCOLATE HERSHEYS ALMENDRAS (UNIDAD)	120	1.07	128.4
227	CHOCOLATE HERSHEYS MILK (UNIDAD)	188	1.07	201.16

229	ICEBREAKERMINT COOL MENT (UNIDAD)	27	1.92	51.84
230	ICEBREAKERMINT FRUIT SOURS (UNIDAD)	23	1.92	44.16
231	ICEBREAKERMINT BERRY (UNIDAD)	20	1.92	38.4
232	TWIZZLERS SOUR GOMITAS (UNIDAD)	124	0.93	115.32
240	NESTLE CLASICO CHOCOLATE/LECHE/MANI (UNIDAD)	54	0.3	16.2
241	GALAK CHOCOLATE 23 GR (UNIDAD)	57	0.43	24.51
242	CRUNCH CHOCOLATE 23 GR (UNIDAD)	100	0.45	45
358	PAN HOT DOG EL TUNEL	220	0.17	37.4
367	SKITTLES MINI CARAMELO	96	0.27	25.92
374	CHEDDAR FUNACHO (FUNDA 80 OZ)	8	13.5	108
397	CHOCOLATE TOBLERONE LECHE 100 GR	12	1.71	20.52
398	CHOCOLATE TOBLERONE BLANCO 100 GR	18	1.71	30.78
399	CHOCOLATE TOBLERONE NEGRO 100 GR	23	1.71	39.33
400	CHOCOLATE GUYLIAN 40 GR	44	0.88	38.72
401	NESCAFE CAPPUCCINO LATAMTOPCUP 4X1KILO	4	20.64	82.56
402	NESCAFE CAPPUCCINO VAINILLA 4X1 KILO	4	17.62	70.48
403	NESCAFE MOKACCINO LATAM TOP CUP 4X1KILO	4	17.88	71.52
404	MILO VENDING ACTIGEN-E 4 X 1.5 KILOS	4	24.31	97.24
405	NESCAFE TRADICION DOYPACK 20 X 170 GM	12	4.56	54.72
406	TAPA NESCAFE (8 OZ) 20 X 126.5 GR	600	0.02	12
407	VASO NESCAFE (8 OZ) 20 X 143.8 GR	600	0.04	24
410	FANTA NARANJA BAGBOX (10 LTS)	8	35.71	285.68
411	SPRITE BAGBOX (10 LTS)	6	35.71	214.26
412	FIORA MANZANA BAGBOX (10 LTS)	6	35.71	214.26
413	FIORA FRESA BAGBOX (10 LTS)	5	35.71	178.55
		TOTAL		**11,511.70**

9. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2013, propiedad, planta y equipo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
INSTALACIONES	6,133,355.56	4,449,313.79
MUEBLES Y ENSERES	10,224.40	430,229.27
EQUIPOS DE COMPUTACION	164,010.68	2,872.57
SOFTWARE	13,732.71	-
EQUIPO DE OFICINA	6,579.58	-
Total	**6,327,902.93**	**4,882,415.63**

Diciembre 31,

	2013	2012
	En US Dólares	En US Dólares
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	646,991.57	1,722,534.37
Total	**646,991.57**	**1,722,534.37**
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**5,680,911.36**	**3,159,881.26**

10. Gastos en etapa de desarrollo

Al 31 de diciembre del 2013, los gastos en etapa de desarrollo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	En US Dólares	En US Dólares
GASTOS EN ETAPA DE DESARROLLO	-	2,312,192.28
Total	**-**	**2,312,192.28**

11. Activo Intangible

Al 31 de diciembre del 2013, el activo intangible se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	En US Dólares	En US Dólares
DERECHO UNICO DE CONCESION	4,428,129.00	4,428,129.00
AMORTIZACION ACUMULADA DUC	(579,874.03)	-
Total	**3,848,254.97**	**4,428,129.00**

12. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2013, la composición y el movimiento de los activos por diferidos corrientes se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	En US Dólares	En US Dólares
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2,938.29	-
Total	**2,938.29**	**-**

13. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con instituciones financieras se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
BANCOS NACIONALES	217,205.75	-
BANCOS DEL EXTERIOR	835,977.92	413,202.41
Total	**1,053,183.67**	**413,202.41**

14. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013, los proveedores se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
PROVEEDORES LOCALES	1,423,535.99	273,370.73
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	4,210.15	38,221.85
PROVEEDORES LOCALES NIIFS	(63,939.98)	-
Total	**1,363,806.16**	**311,592.58**

15. Otros Acreedores

Al 31 de diciembre del 2013, otros acreedores se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
CARTINVEST S.A.	967,661.89	560,000.00
CXP ADPROIN	19,290.66	-
CXP SFNC SAN FRANCISCO	11,129.54	-
Total	**998,082.09**	**560,000.00**

16. Cuentas por pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
ADPROIN S.A.	1,628,564.04	1,619,404.00
EDUKIDS S.A.	51,847.73	-
PRESTAMOS RELACIONADOS POR PAGAR NIIFS	(71,838.77)	-
Total	**1,608,573.00**	**1,619,404.00**

17. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2013, los impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
SRI POR PAGAR	5,791.11	-
IMPUESTO A ESPECTACULOS PUBLICOS	30,432.56	-
Total	**36,223.67**	**-**

18. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones con instituciones financieras se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
BANCOS NACIONALES	2,407,820.25	-
BANCOS DEL EXTERIOR	1,128,419.82	1,561,433.13
Total	**3,536,240.07**	**1,561,433.13**

19. Cuentas por pagar relacionadas largo plazo

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por pagar relacionadas largo plazo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
SAN FRANCISCO COVENCIONES	-	1,277,685.00
AGUIRRE MARTINEZ	-	200,000.00
CORPORACION DE PROMOCION UNIVERSITARIA	7,880,790.13	993,911.32
TINAJERO VILLAMAR PATRICIO	56,368.00	
Total	**7,937,158.13**	**2,471,596.32**

20. Provisiones patronal

Al 31 de diciembre del 2013, las provisiones patronales se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
	En US Dólares	En US Dólares
JUBILACION PATRONAL	3,733.53	-
JUBILACION POR DESAHUCIO	647.77	-
Total	**4,381.30**	**-**

21. Capital

Al 31 de diciembre del 2013, el Capital suscrito y pagado asciende a US$ 100.000 dividido en cien mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar de los estados unidos de América cada una.

22. Aporte futuras capitalizaciones

Se debe dejar señalado al 31 de diciembre del 2012 existía la cuenta aportes futuras capitalizaciones, cuenta que fue reclasificada en su totalidad a préstamos por pagar Corporación Promoción Universitaria de acuerdo al Acta del 15 de Julio del 2013.

EFECTOS DE APLICACIÓN DE NIIF`S EN LAS PRINCIPALES CUENTAS

1.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar con corte a diciembre de 2013, que fueron objeto de evaluación conforme la política.

CLIENTES

EMPRESA	VALOR
CALEIDOSCOPO CINE	273.00
CONSIGLO CIA. LTDA.	1,680.00
IPG MEDIABRANDS S.A.	78.26
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.	1,962.20
SANTIAGO NOVOA CACHIPUENDO	1,200.53
SIMED S.A.	2,641.39
Total general	**7,835.38**

ANTICIPOS

EMPRESA	VALOR
ANDRADE SALAZAR MARIA VIRGINIA	4,933.90
ARTEPISO CIA. LTDA.	684.53
CARRERA ESTRADA Y SISTEMAS CIA.LTDA	44,000.00
DUPLAT DANIEL	15,000.00
GLOBAL ENTERTAINMENT MANAGEMENT SRL	147,500.00
GUALOTUÑA LUJE SANTIAGO ANDRES	10,243.95
IRIGOYEN DANIELA	496.00
MONTESINOS MANUEL	7,000.00
MUNOZ HUMBERTO	8,000.00
OCCUPATIONAL HEALTH & RISKS ADMINISTRADO	12,000.00
PAUTE ROCHA CARLOS ALFREDO	91,886.21
QPERSPEQTIVA SAS	53,007.13
SILVA MENDEZ JAVIER	1,500.00
WARNER BROS PICTURES INTERNATIONAL	52,418.00
YUPANGUI YUPANGUI MARCO	5,427.50
Total general	**454,097.22**

FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO

EMPRESA	VALOR
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	531,282.42
Total general	**531,282.42**

RELACIONADAS POR COBRAR

EMPRESA	VALOR
SFNC SAN FRANCISCO	2,143.52
EDUCINES	19,290.66
EDUKIDS S.A.	1,615.21
Total general	**23,049.39**

EL ajuste se realizó con aplicación del valor presente y utilizando una tasa de descuento del 8.17% para el período terminado al 31 de diciembre del 2013, esta tasa es establecida en el Banco Central del Ecuador como tasa pasiva referencial, dando cumplimiento a la política establecida.

El resultado de dicho aplicación determino que las siguientes cuentas sean afectadas en:

Código	Cta. Contable	Referencia	Concepto del Movimiento	Importe
5.1.02.02.18.05	CUENTAS POR COBRAR		REG. CALCULO VALOR PRESE	53,912.02
1.0.1.02.05.01.02	CLIENTES NIIFS		REG. CALCULO VALOR PRESE	-171.41
1.0.1.04.03.02	ANTICIPOS PROVEEDORES NIIFS		REG. CALCULO VALOR PRESE	-13,184.45
1.0.1.02.07.01.03	RELACIONADAS POR COBRAR NIIFS		REG. CALCULO VALOR PRESE	-0.40
1.0.1.02.11.03	FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO		REG. CALCULO VALOR PRESE	-40,555.76

2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DEPRECIACION

RESUMEN DEPRECIACIONES

	ENERO-MARZO	ABRIL-JUNIO	JULIO-SEPTIEMBRE	OCTUBRE-DICIEMBRE
INSTALACIONES	129,848.89	150,498.58	153,303.04	153,333.89
EQUIPO DE COMPUTACION	13,096.65	13,653.41	13,666.19	13,666.19
MAQUINARIA Y EQUIPO	113.90	142.49	164.49	164.49
SOFTWARE	594.89	946.93	1,047.41	1,085.08
MUEBLES Y ENSERES	255.61	255.61	255.61	255.61
TOTAL	**143,909.94**	**165,497.02**	**168,436.74**	**168,505.26**

3. BENEFICIOS POST EMPLEO:

a.- JUBILACIÓN PATRONAL

Para cumplir con la NIIF 19, la compañía ha procedido a realizar un estudio actuarial del importe de los beneficios que los empleados han acumulado o devengado en razón del tiempo de servicio del periodo corriente y anterior el cual presento como resultado los siguientes valores.

	2013	AUCUMULADO AL 31 DIC. 2013
PROVISIÒN JUBILACION PATRONAL	**3,733.53**	**3,733.53**

b.- DESAHUCIO

	2013	AUCUMULADO AL 31 DIC. 2013
PROVISIÒN DESAHUCIO	**647.77**	**647.77**

Se reconocerá directamente en el gasto deducible el momento en que se realice el pago en el caso de suceder, tal cual lo señala el Art. 28 literal g) del RALRTI. Que dice.
"Los valores o diferencias efectivamente pagados en el correspondiente ejercicio económico por el concepto señalado en el literal precedente, cuando no se hubieren efectuado provisiones para jubilación patronal o desahucio, o si las efectuadas fueren insuficientes. Las provisiones en exceso y las que no vayan a ser utilizadas por cualquier causa, deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables"

23. CUENTAS POR PAGAR

a.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

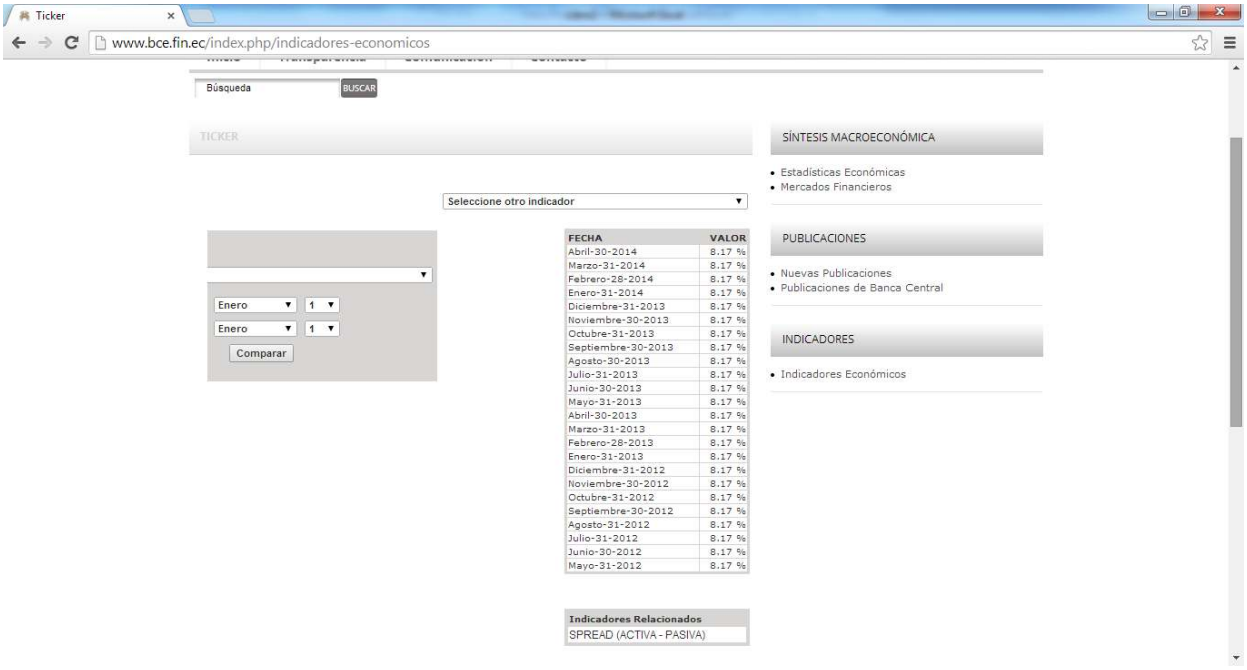
Como consecuencia de la revisión de las cuentas por pagar se determinó la baja por medio de valor presente según el siguiente ajuste:

Código	Cta. Contable	Referencia	Concepto del Movimiento	Importe
2.0.1.03.01.03	PROVEEDORES LOCALES NIIFS		REG. CALCULO VALOR PRESE	63,939.98
2.0.1.08.02.03	PRESTAMOS RELACIONADOS POR PAG		REG. CALCULO VALOR PRESE	106,840.90
4.1.04.03	OTROS RENTAS		REG. CALCULO VALOR PRESE	-170,780.88

b.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

La administración ha soportado los valores a pagar a los accionistas en un contrato de mutuo en el que se señala que dicha obligación es a la vista, es decir que será cancelada en el momento que la empresa cuente con los recursos disponibles y su flujo de efectivo demuestre liquidez , dicha cancelación se realizará sin reconocer interés.

A continuación se adjuntan las tablas de tasas de interés obtenidas de la página del Banco Central del Ecuador con las cuales se calcularon las tasas de descuento.



ING. ANDRÉS GARCÍA
CONTADOR GENERAL
REG. 1005-12-1111586
RUC. 1714176029001