



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y
FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN
COPEDFORMAR CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAudit International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de abril del 2013

A los Socios de:

COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

2. La Administración de Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 17 de abril del 2013

A los Socios de:

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN
COPEDFORMAR CÍA. LTDA.**

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio

No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN
 COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
 BALANCES GENERALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31 2012	DICIEMBRE 31 2011	ENERO 01 2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	18.343	2.626	31.272
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	7	84.886	82.756	68.521
Relacionadas	8	150.487	665.710	-
Otras cuentas por cobrar		13.379	23.451	33.832
(-) Provisión cuentas incobrables		(33.138)	(26.176)	(29.197)
Impuestos corrientes		46.618	47.304	43.230
Otros activos corrientes		-	1.883	-
Total del activo corriente		<u>280.575</u>	<u>797.554</u>	<u>147.658</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	9	2.519.125	2.599.915	2.590.150
OTROS ACTIVOS		-	-	29.138
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		16.836	54.407	39.787
Total del Activo		<u><u>2.816.536</u></u>	<u><u>3.451.876</u></u>	<u><u>2.806.733</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores		20.085	104.787	178.300
Compañías relacionadas	8	135.407	41.523	624.445
Otras cuentas por pagar		250.883	183.470	92.552
Obligaciones financieras	10	219.056	1.091.639	318.670
Impuestos por pagar	11	34.969	23.681	-
Provisiones sociales	12	83.988	75.494	-
Total del pasivo corriente		<u>744.388</u>	<u>1.520.594</u>	<u>1.213.967</u>
SOCIOS		264.670	365.786	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	300.000	61.335	388.617
BENEFICIOS DEFINIDOS	13	192.131	175.745	157.044
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	23.724	-
PATRIMONIO		1.315.347	1.304.692	1.047.105
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>2.816.536</u></u>	<u><u>3.451.876</u></u>	<u><u>2.806.733</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN
 COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS:			
Pensiones		1.478.398	1.282.158
Matriculas		114.134	106.182
Inscripciones		6.065	6.353
Varios alumnos		263.598	262.494
Otras rentas Niifs		17.840	
Total		<u>1.880.035</u>	<u>1.657.187</u>
Costo de ventas		(1.495.669)	(1.237.875)
Utilidad bruta en ventas		<u>384.366</u>	<u>419.312</u>
Gastos de operación		(190.939)	(257.535)
Utilidad Operacional		<u>193.427</u>	<u>161.777</u>
Otros ingresos		-	21.493
Resultado financiero, neto		(105.268)	(138.724)
Utilidad antes de la participación trabajadores y de impuesto a la renta		<u>88.159</u>	<u>44.546</u>
Participación trabajadores	17	(13.224)	(2.358)
Impuesto a la renta	17	(31.664)	(21.254)
Resultado integral del año		<u><u>43.271</u></u>	<u><u>20.934</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Superavit por revaluación	Conversión NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	100.000	50.000	1.088.937	(119.359)	(72.473)	1.047.105
Aporte futura capitalización	-	236.653	-	-	-	236.653
Utilidad neta del año	-	-	-	-	20.934	20.934
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>100.000</u>	<u>286.653</u>	<u>1.088.937</u>	<u>(119.359)</u>	<u>(51.539)</u>	<u>1.304.692</u>
Ajuste Niifs a resultados acumulados	-	-	-	-	(35.376)	(35.376)
Ajuste aplicación niifs	-	-	-	(14.077)	-	(14.077)
Transferencia a Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	16.837	16.837
Resultados ejercicio	-	-	-	-	43.271	43.271
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>100.000</u>	<u>286.653</u>	<u>1.088.937</u>	<u>(133.436)</u>	<u>(26.807)</u>	<u>1.315.347</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.884.867	1.639.931
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.172.909)	(1.957.949)
Partes relacionadas	93.884	(582.922)
Impuesto a la renta	(31.664)	(21.254)
Participación trabajadores	(13.224)	(2.358)
Otros Ingresos (egresos),neto	-	(117.231)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provistos por (utilizado en) actividades de operación	<u>760.954</u>	<u>(1.041.783)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Disminución (Incremento) de activos fijos, neto	22.413	(64.127)
Disminución otros activos	-	29.138
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>22.413</u>	<u>(34.989)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(633.918)	445.687
Aportes a futuras capitalizaciones	-	236.653
Préstamos de socios	(101.116)	365.786
Ajuste a resultados acumulados	(18.539)	-
Ajustes aplicación NIIFS	(14.077)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizados por actividades de financiamiento	<u>(767.650)</u>	<u>1.048.126</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	15.717	(28.646)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	2.626	31.272
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>18.343</u></u>	<u><u>2.626</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta del año	88.159	44.546
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	58.377	54.362
Jubilación patronal	16.386	18.701
Impuesto a la renta y participación trabajadores	(44.888)	(23.612)
	<hr/>	<hr/>
	118.034	93.997
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	530.127	(672.585)
Impuestos corrientes	686	(4.074)
Otros activos corrientes	1.883	(1.883)
Documentos y cuentas por pagar	76.595	(565.517)
Provisiones y acumulaciones	83.988	-
Obligaciones fiscales	(64.206)	99.175
Activos por impuestos diferidos	37.571	(14.620)
Pasivos por impuestos diferidos	(23.724)	23.724
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provistos por (utilizado en) actividades de operación	<u>760.954</u>	<u>(1.041.783)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA PARA LA EDUCACIÓN Y FORMACIÓN COPEDFORMAR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

NOTA 1 - OPERACIONES

Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública del 4 de junio del 2004, por decisión del consejo de administración de la Fundación Educativa del Valle, según consta en el acta de sesión del 18 de diciembre del 2003. Adicionalmente en sesión de la Fundación Educativa del Valle del 26 de mayo del 2004, resuelve transferir la totalidad de los activos y pasivos, además de todos los derechos que posea la Fundación, incluyendo la administración de la Unidad Educativa Liceo del Valle, en forma definitiva y perpetua.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la prestación de servicios parvularios, básicos y medios; podrá organizar cursos, seminarios, talleres o promocionar estudios especiales. Podrá intervenir en la fundación, organización y administración de jardines de infantes, escuelas, colegios, institutos y cualquier empresa que tenga similar objeto social.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES**

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Compañía para la Educación y Formación COPEDFORMAR Cía. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
(Continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

(Continuación)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no mantiene inversiones mayores a 12 meses.

Cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

(Continuación)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de servicios prestados en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

(Continuación)

Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Activo fijo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 3 años), siguiendo el método de la línea recta.

g) Activos intangibles

Se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y corresponde principalmente a la adquisición de licencias de software.

La amortización de los activos diferidos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo de los software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

(Continuación)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

(Continuación)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

j) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 – ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía que, por ser una empresa ubicada en el tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011, debidamente aprobada por la Junta General de Socios. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, fueron contabilizados durante el año 2012, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Socios.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

(Ver página siguiente)

NOTA 3 – ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF
(Continuación)

a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

	<u>Patrimonio Neto</u> 31-12-2011	<u>Patrimonio Neto</u> 01-01-2011
Patrimonio neto según NEC	306.288	77.527
Propiedades, planta y equipo	1.088.937	1.088.937
Provisión Jubilación Patronal	(127.608)	(127.608)
Provisión Desahucio	(4.437)	(4.437)
Provisión Cuentas Incobrables	(27.101)	(27.101)
Impuesto diferido	39.787	39.787
Ajustes a la fecha de transición	28.826	-
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>1.304.692</u>	<u>1.047.105</u>

b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

	<u>Resultado Neto</u> 31-12-2011
Resultados según NEC	(7.892)
Ingresos operacionales	2.166
Costos operacionales	(5.141)
Ingresos no operacionales	30.622
Gastos administrativos	9.103
Utilidad según Niif	<u>20.934</u>

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

(Ver página siguiente)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Reconocimiento de ingresos:** Al inicio de cada proyecto y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas en el proyecto que son valoradas a la tarifa horaria resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía.

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Pichincha C.A.	11.887	1.675
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	5.956	451
Fondos fijos		
Caja chica	500	500
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>18.343</u>	<u>2.626</u>

NOTA 7 – CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pensiones	45.213	32.409
Transporte	2.838	1.928
Matrículas	1.639	1.858
Otras cuentas por cobrar alumnos	<u>35.196</u>	<u>46.561</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	84.886	82.756
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(33.138)	(26.176)
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>51.748</u>	<u>56.580</u>

Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	2.789	2.789
Adiciones	30.349	27.101
Utilizaciones	-	(3.714)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>33.138</u>	<u>26.176</u>

NOTA 8 – RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO		
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>		
Imprexcom Cía. Ltda.	(1) 148.601	662.879
Marco Antonio Gonzalez	-	2.831
Fernando Noboa	1.886	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>150.487</u>	<u>665.710</u>
PASIVO		
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
Imprexcom Cía. Ltda.	120.634	20.291
Intereses por pagar	<u>14.773</u>	<u>21.232</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>135.407</u>	<u>41.523</u>

(1) Incluye en este saldo un crédito realizado en el Banco del Pichincha y entregado a su empresa relacionada Imprexcom Cía. Ltda., quien asumió la deuda y ha realizado los pagos de intereses y capital de dicha obligación.

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Terreno	(1) 1.604.295	1.604.295	
Edificios	(1) 972.644	972.184	5%
muebles y enseres	2.856	56.707	10%
Equipos de computación	14.974	40.164	33%
Total de activos	<u>2.594.769</u>	<u>2.673.350</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(75.644)	(73.435)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>2.519.125</u>	<u>2.599.915</u>	

(1) Forman parte del Fideicomiso mercantil de garantía para las obligaciones que mantiene la Compañía e Imprexcom Cía. Ltda., con el Banco del Pichincha C.A.

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	2.599.915	2.590.151
Adiciones y retiros (netos)	(22.413)	64.126
Depreciación del año	(58.377)	(54.362)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>2.519.125</u>	<u>2.599.915</u>

NOTA 10 – PRESTAMOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Corto plazo.-

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Sobregiros bancarios</u>		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	-	-
Banco del Pichincha C.A.	-	3.766
<u>Préstamos</u>		
Banco del Pichincha C.A.	(1) 219.056	1.087.873
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>219.056</u>	<u>1.091.639</u>

Largo plazo.-

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos</u>		
Banco del Pichincha C.A.	(2) 300.000	61.335
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>300.000</u>	<u>61.335</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de dos préstamos concedidos a tasas del 8,87% y 9,74% con vencimientos en julio 2013 y febrero 2013.

(2) Préstamo concedido a una tasa del 9.74% con vencimiento en agosto 26 del 2014.

NOTA 11 – PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – PRESTAMOS SOCIOS
(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos</u>		
Socios	(1) 264.670	365.786
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>264.670</u>	<u>365.786</u>

(1) Corresponde a préstamos realizados por los Socios de la Compañía. Los cuales no tienen fecha de vencimiento y devengan una tasa de interés aproximada del 12% anual

NOTA 12 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

Impuesto a la renta de la Compañía	31.664	21.254
Impuesto al valor agregado	-	22
Retenciones del impuesto al valor agregado	634	720
Retenciones del impuesto a la renta	2.671	1.685
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>34.969</u>	<u>23.681</u>

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nomina por pagar	-	35.067
Aporte patronal y personal IESS	11.262	11.297
Préstamos quirografario	3.319	3.252
Fondos de reserva	2.440	2.332
Vacaciones	41.536	7.987
Décimo cuarto	4.433	7.789
Décimo tercero	7.774	5.412
Participación trabajadores	13.224	2.358
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>83.988</u>	<u>75.494</u>

NOTA 14 – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	178.745	163.092
Desahucio	13.386	12.653
Total	<u>192.131</u>	<u>175.745</u>

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al cierre de los años 2012 y 2011 fue de US\$. 100.000 y está compuesto de 100.000 participaciones sociales de US\$. 1 cada una.

NOTA 16 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

**NOTA 17 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	88.159	15.720
(-) Participación trabajadores	(13.224)	(2.358)
(+) Gastos no deducibles	74.976	91.998
(-) Amortización de pérdidas		(7.020)
(-) Deducción a trabajadores con discapacidad	(12.240)	(9.780)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>137.671</u>	<u>88.560</u>
Impuesto a la renta causado	31.664	21.254
(-) Anticipo impuesto a la renta determinado	(19.319)	
= Impuesto a la renta causado	12.345	
(+) Saldo pendiente anticipo	2.232	
(+) Anticipo de impuesto a la renta		2.081
(-) Retenciones en la fuente	(3.488)	(2.232)
(-) Crédito de años anteriores	(26.050)	(31.371)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(14.961)</u></u>	<u><u>(10.268)</u></u>

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.