

#12037

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP  
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

327

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES INDEPENDIENTES

Member of the Network

**EUR**Audit  
International

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 23 de marzo del 2012

A los Socios de:

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**

*Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía Scolasticomp Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 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.

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

2. La Administración de la Compañía Scolasticomp Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

*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 CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

**EUR**  
International

Quito, 23 de marzo del 2012  
A los Socios de:  
**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Scolasticomp Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Énfasis*

5. Tal como se menciona en la Nota 12, según Resolución No. 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

*Paredes Santos & A.*

Paredes Santos & Asociados  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

*Dr. Luis Paredes*  
Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376



**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo en caja y bancos		144,427	231,441	Proveedores		289,008	162,585
Inversiones temporales		-	150,001	Otras cuentas por pagar	6	1,451,822	1,376,992
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones fiscales	7	34,237	10,481
Clientes		120,010	99,540	Obligaciones financieras	8	892,079	853,920
Tarjetas de crédito	3	1,150,389	1,078,743	Provisiones y acumulaciones	9	108,847	182,228
Partes relacionadas	4	248,072	179,415				
Otras cuentas por cobrar		11,378	999	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>2,775,993</b>	<b>2,586,206</b>
Gastos e impuestos anticipados		151,338	80,508				
<b>Total del activo corriente</b>		<b>1,825,614</b>	<b>1,820,647</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	8	<b>854,285</b>	<b>659,314</b>
				<b>PRÉSTAMOS SOCIOS</b>	10	<b>833,527</b>	<b>833,527</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	5	<b>5,854,215</b>	<b>2,733,914</b>	<b>PRÉSTAMOS TERCEROS</b>	11	<b>18,096</b>	<b>212,000</b>
				<b>Total pasivos a largo plazo</b>		<b>1,705,908</b>	<b>1,704,841</b>
				<b>PATRIMONIO (ver estado adjunto)</b>		<b>3,197,928</b>	<b>263,514</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>7,679,829</b>	<b>4,554,561</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7,679,829</b>	<b>4,554,561</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>INGRESOS</b>			
Pre escolar		1,230,046	1,113,005
Primaria		1,740,538	1,569,528
Secundaria		1,744,214	1,088,473
Servicios de alquiler		6,000	3,500
Ventas generales		54,064	11,519
Total ingresos		<u>4,774,862</u>	<u>3,786,025</u>
<b>COSTOS</b>			
Pre escolar		(524,702)	(416,868)
Primaria		(906,625)	(823,648)
Secundaria		(813,183)	(524,663)
Bachillerato internacional		(54,432)	(61,911)
Otros costos		<u>(78,666)</u>	<u>(135,230)</u>
Total costos		<u>(2,377,608)</u>	<u>(1,962,320)</u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos administrativos		(674,748)	(407,760)
Gastos generales		(1,164,960)	(769,546)
Gastos financieros, neto		(312,956)	(314,075)
Otros ingresos (egresos), neto		6,000	6,538
Total gastos		<u>(2,146,664)</u>	<u>(1,484,843)</u>
<b>Utilidad antes de la participación</b>			
<b>a los trabajadores e impuesto a la renta</b>			
		250,590	338,862
Participación a los trabajadores	14	(37,588)	(50,829)
Impuesto a la renta	14	(43,907)	(68,747)
Utilidad neta del año		<u><u>169,095</u></u>	<u><u>219,286</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva valuación de activos</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2010	40,500	23,573	-	-	14,499	78,572
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(30,070)	(30,070)
Ajuste de diferencias	-	-	-	-	(4,274)	(4,274)
Apropiación reserva legal 2009	-	-	1,583	-	(1,583)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	219,286	219,286
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>40,500</b>	<b>23,573</b>	<b>1,583</b>	<b>-</b>	<b>197,858</b>	<b>263,514</b>
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(210,911)	(210,911)
Valuación de activos fijos	-	-	-	2,976,230	-	2,976,230
Apropiación reserva legal 2010	-	-	19,253	-	(19,253)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	169,095	169,095
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>40,500</b>	<b>23,573</b>	<b>20,836</b>	<b>2,976,230</b>	<b>136,789</b>	<b>3,197,928</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,754,392	3,767,529
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,992,388)	(2,744,268)
Intereses pagados	(312,956)	(314,075)
Partes relacionadas	(68,657)	40,053
Impuesto a la renta	(43,907)	(68,679)
Otros Ingresos (egresos),neto	6,000	6,538
<b>Efectivo neto provistos por actividades de operación</b>	<b><u>342,484</u></b>	<b><u>687,098</u></b>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de activos fijos, neto	(407,813)	(188,727)
Disminución Inversiones temporales	150,000	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(257,813)</u></b>	<b><u>(188,727)</u></b>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras corto plazo	38,159	142,199
Incremento de obligaciones financieras largo plazo	194,971	(118,354)
Disminución de préstamos de terceros	(193,904)	(274,273)
Dividendos pagados	(210,911)	(30,070)
Ajuste por diferencias contables	-	(4,274)
<b>Efectivo neto utilizados por actividades de financiamiento</b>	<b><u>(171,685)</u></b>	<b><u>(284,772)</u></b>
(Disminución) Aumento neto de efectivo en caja y bancos	(87,014)	213,599
Efectivo en caja y bancos al principio de año	231,441	17,842
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<b><u>144,427</u></b>	<b><u>231,441</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta del año	169,095	219,354
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	263,742	212,008
	<hr/>	<hr/>
Cambios en activos y pasivos corrientes	432,837	431,362
Documentos y cuentas por cobrar	(21,151)	(762,408)
Inventarios	-	-
Gastos e impuestos anticipados	(70,830)	(11,455)
Documentos y cuentas por pagar	51,253	947,352
Provisiones y acumulaciones	(73,381)	89,166
Obligaciones fiscales	23,756	(6,919)
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<hr/> <u>342,484</u> <hr/>	<hr/> <u>687,098</u> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA SCOLASTICOMP CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 15 de junio del 2004, con el objeto de prestar servicios de todo tipo en general, particularmente aquellos referidos al asesoramiento económico y de gestión de proyectos.

La empresa centra sus actividades en la construcción de una infraestructura que consiste en; edificios, aulas, patios de juego, patios de recreación y otros con el objeto de promover el funcionamiento del proyecto "Colegio Terranova".

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

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Ingresos y gastos**

Se reconocen sobre la base de lo devengado

**c. Anticipos de clientes**

Corresponden a pagos anticipados por los servicios de educación que brinda mensualmente la Compañía. Se reconoce como ingresos en los resultados según se vayan devengando.

**d. Activos fijos**

Se muestran al costo histórico y costo revaluado para terrenos y edificios; menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de los activos 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 siguiendo el método de línea recta.

**e. Revaluación de activos**

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedades. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**f. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**g. Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010 – 25%) sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y utilizada principalmente en la compra de maquinaria y equipos nuevos. Por el año 2011 se aplicó la tasa del 24% y por el año 2010 la tasa del 25%.

Adicionalmente a partir del año 2010, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo previamente establecida por la Administración Tributaria, posteriormente debe comparar el anticipo calculado con el monto del impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta.

Además con fecha 29 de diciembre del 2010 se publicó el Código de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011. Dicho código entre sus partes principales establece lo siguiente: Determinación y pago del salario digno; establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico; reformas tributarias aduaneras; exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por cinco años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas; deducciones fiscales adicionales (100%) por la depreciación de maquinaria y equipo que preserve el medio ambiente; y, la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el año 2013.

**h. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”**

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición. Adicionalmente con fecha 12 de enero de 2011 la Superintendencia de Compañía emitió una resolución en la cual define los parámetros para calificar a una persona jurídica como PYMES.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

### NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito, que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional Visa-Mastercard	6,797	7,539
Diners Club	940,002	875,766
Visa Banco del Pichincha	82,226	69,466
Mastercard Banco del Pichincha	23,135	34,671
Pacificard Visa y Mastercard	98,229	91,301
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>1,150,389</u>	<u>1,078,743</u>

Corresponden a cuentas por cobrar a emisores de tarjetas de crédito por concepto de pago de pensiones escolares realizadas por anticipado. Los cobros son realizados en base a los convenios suscritos y se acreditan directamente en la cuenta bancaria de la Compañía, según se vayan devengando.

### NOTA 4 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprenden:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO</b>		
Cuenta por cobrar Delfos	(1) 89,600	89,600
Préstamos por cobrar Delfos	(2) 118,870	118,870
Cuentas por cobrar Burmeyer	31,840	(31,922)
Otras cuentas por cobrar	7,762	2,867
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>248,072</u>	<u>179,415</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes por cobrar a la Fundación Delfos, por concepto de facturación de servicios administrativos.

(2) Corresponde a préstamos realizados a la Fundación Delfos, los cuales no devengan intereses.

### NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS  
(Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Edificios	3,401,596	2,634,491	5%
Adecuaciones e instalaciones	76,111	75,726	5%
Equipo docente y de oficina	202,838	160,310	10%
Equipos de computación y software	166,045	134,086	33%
Muebles y enseres	288,451	227,339	10%
Vehículos	114,205	-	20%
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos	(1) 2,370,077	1,000	
Construcciones en curso	-	2,328	
<b>Total de activos fijos</b>	<u>6,619,323</u>	<u>3,235,280</u>	
<b>Menos:</b>			
Depreciación acumulada	(765,108)	(501,366)	
<b>Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010</b>	<u>5,854,215</u>	<u>2,733,914</u>	

(1) Durante el año 2011 la Compañía revaluó sus terrenos y edificaciones.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	2,733,914	2,757,195
Adiciones de activos fijos, neto	407,813	188,727
Revalorización de terrenos	2,976,230	-
Depreciación del año	(263,742)	(212,008)
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010</b>	<u>5,854,215</u>	<u>2,733,914</u>

**NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Anticipos Clientes	(1) 1,366,129	1,236,634
Cuentas por Pagar Intercompany	426	32,960
Otras Cuentas por pagar	85,267	107,398
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010</b>	<u>1,451,822</u>	<u>1,376,992</u>

(1) Corresponden a pagos anticipados por concepto de pensiones y se reconocerán como ingreso según se van devengando.

## NOTA 7 – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta Compañía	-	193
Impuesto al valor agregado	360	1,793
Retenciones del impuesto al valor agregado	20,314	4,055
Retenciones del impuesto a la renta	13,563	4,440
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>34,237</u>	<u>10,481</u>

## NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Corto plazo.-</b>		
Banco Internacional S.A.		
Operación 064300385	322,842	608,823
Operación 064300456	207,021	189,361
Operación 064300517	198,507	-
Operación 064300557	4,525	-
Operación 064300558	8,008	-
Operación 064300559	7,834	-
Provisión de intereses	3,793	52,757
Tarjetas de crédito	139,549	2,979
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>892,079</u>	<u>853,920</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Largo plazo.-</b>		
Banco Internacional S.A.		
Operación 064300385	-	322,725
Operación 064300456	(1) 129,567	336,589
Operación 064300517	(2) 651,493	-
Operación 064300557	(3) 16,267	-
Operación 064300558	(4) 28,792	-
Operación 064300559	(5) 28,166	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>854,285</u>	<u>659,314</u>

(1) Corresponde a un préstamo contratado el 14 de julio del 2010, con vencimiento el 28 de junio del 2013 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**  
(Continuación)

- (2) Corresponde a un préstamo contratado el 28 de junio del 2011, con vencimiento el 12 de junio del 2014 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%.
- (3) Corresponde a un préstamo contratado el 26 de diciembre del 2011, con vencimiento el 05 de diciembre del 2015 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%.
- (4) Corresponde a un préstamo contratado el 26 de diciembre del 2011, con vencimiento el 05 de diciembre del 2015 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%.
- (5) Corresponde a un préstamo contratado el 26 de diciembre del 2011, con vencimiento el 05 de diciembre del 2015 y devenga una tasa de interés promedio anual del 8,95%.

**NOTA 9 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos por pagar	142	142
Décimo tercer sueldo	10,902	7,874
Décimo cuarto sueldo	15,314	12,220
Vacaciones	13,156	86,787
IESS fondos de reserva	641	955
IESS aporte patronal	15,009	11,380
IESS aporte personal	11,896	8,886
IESS préstamos quirografarios	2,343	1,888
IESS préstamos hipotecarios	1,856	1,267
Participación a los trabajadores	37,588	50,829
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>108,847</u>	<u>182,228</u>

**NOTA 10 – PRÉSTAMOS SOCIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sra. Sylvia Granda	64,274	64,274
Sra. Gabriela Holguin	64,273	64,273
Sr. Arturo Jaramillo	101,382	101,382
Sra. Maritza Jaramillo	94,879	94,879
Sra. Patricia Misle	64,358	64,358
Sra. Silvia Palacios	64,273	64,273
Sra. Susana Palacios	64,272	64,272
Sra. María Pasquel	64,274	64,274
Sra. Margis Rivadeneira	101,399	101,399
Sra. María Villagomez Saona	64,272	64,272
Sra. Gina Riquetti Ulloa	64,340	64,340
Sr. Antony Turner	21,531	21,531
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>833,527</u>	<u>833,527</u>

Estos préstamos fueron realizados por los socios de la Compañía durante el año 2006, y devengan una tasa de interés al vencimiento, equivalente a la tasa máxima establecida por el directorio del Banco Central del Ecuador y con vencimiento durante el año 2010.

## NOTA 11 – PRÉSTAMOS TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sr. Hernando Jaramillo	-	140,000
Sr. Arturo Jaramillo	9,096	-
Sr. Raúl Jaramillo	9,000	-
Sr. Flavio Noboa	-	25,000
Sra. Judith Ulloa	-	14,000
Sra. Lucita Arteta	-	33,000
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u>18,096</u>	<u>212,000</u>

Estas obligaciones con terceros fueron realizadas principalmente desde el año 2005 y devengan una tasa de interés fija del 11.83% anual.

## NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es de US\$. 40.500 y comprende 40.500 participaciones de US\$. 1 cada una.

## NOTA 13 – 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 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## NOTA 14 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	250,589	338,862
(-) Participación a trabajadores	(37,588)	(50,829)
(+) Gastos no deducibles en el país	6,160	647
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	(4,660)	(5,357)
(-) Dedución incremento neto de empleados	(17,442)	(8,334)
(-) Dedución trabajadores con discapacidad	(14,116)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>182,943</u>	<u>274,989</u>
Impuesto a la renta causado	43,906	68,747
(-) Anticipo pagado	(36,030)	(11,472)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	-	(18,914)
(-) Retenciones en la fuente	(56,667)	(38,168)
Total impuesto (a favor) por pagar	<u>(48,791)</u>	<u>193</u>

## **NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo del 2012) 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.

---