VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,

con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	23.683	5.723
Cuentas por cobrar	6	8.827	12.376
Activos por impuestos corrientes	7	28.629	23.297
Anticipos a proveedores	8	35.712	29.678
Total activo corriente		96.851	71.074
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipos - neto	9	384.131	388.086
Activo por impuestos diferidos		-	-
Total activo no corriente		384.131	388.086
TOTAL ACTIVO		**480.982**	**459.160**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		-	
Proveedores	10	58.713	69.192
Cuentas por pagar relacionadas	11	297.457	298.500
Obligaciones laborales	12	88.193	71.264
Pasivos por impuestos corrientes		726	856
Total pasivo corriente		445.089	439.812
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	16.813	13.384
Total pasivo largo plazo		16.813	13.384
TOTAL PASIVO		**461.902**	**453.196**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		19.080	5.964
Total Patrimonio		19.080	5.964
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14	**480.982**	**459.160**
		-	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Manuel Alejandro Villavicencio
Presidente

Armando Enriquez
Contador

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2013	2012
INGRESOS			
Ingresos operacionales		438.346	388.005
Otros ingresos		69	1
Total ingresos	15	438.415	388.006
UTILIDAD OPERACIONAL		**438.415**	**388.006**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	16	440.652	429.248
Depreciaciones		14.187	15.222
Gastos financieros		460	341
Total gastos operacionales		455.299	444.811
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(16.884)	(56.805)
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		**(16.884)**	**(56.805)**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Manuel Alejandro Villavicencio
Presidente

Armando Enríquez
Contador

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,

con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	nota	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez	Resultado integral	Total
					Resultados acumulados			
Saldos al 31 de diciembre del 2011		**10.000**	**450.000**	**-**	**(443.518)**	**130.700**	**(104.413)**	**42.769**
Transferencia a resultados acumulados					(104.413)		104.413	-
Aporte futrura capitalización			20.000					20.000
Resultado integral							(56.805)	(56.805)
Saldos al 31 de diciembre del 2012		**10.000**	**470.000**	**-**	**(547.931)**	**130.700**	**(56.805)**	**5.964**
Transferencia a resultados acumulados					(56.805)		56.805	-
Aporte futrura capitalización			30.000					30.000
Resultado integral							(16.884)	(16.884)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	14	**10.000**	**500.000**	**-**	**(604.736)**	**130.700**	**(16.884)**	**19.080**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Manuel Alejandro Villavicencio
Presidente

Armando Enriquez
Contador

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2013
Efectivo provisto por clientes	441,895.38
Efectivo utilizado en proveedores	(82,427.88)
Efectivo utilizado en empleados	(353,026.80)
Efectivo provisto por otros	21,751.40
Efectivo neto provisto por actividades de operación	28,192.10
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(10,232.31)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	
Efect Incremento en cuentas por pagar comerciales	(10,232.31)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	17,959.79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	5,723.22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	23,683.01

Las notas son parte integrante de los estados financieros

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013
Resultado integral	(16,884.83)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación	
Provisiones Sociales	18,388.23
Depreciaciones	14,187.00
Resultado integral conciliado	15,690.40
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Disminución en cuentas por cobrar clientes	3,549.25
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(5,331.60)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(16,512.40)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	30,796.45
Efectivo neto provisto por actividades de operación	28,192.10

Las notas son parte integrante de los estados financieros

VILLBRAC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013

Abreviaturas:

NIIF´s.-	Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES
US$.-	Dólares estadounidense
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades

VILLBRAC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

VILLBRAC CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de mayo del 2006. Su domicilio principal es en la Provincia de Pichincha, cantón Quito.

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la educación, especialmente: A) prestación de servicios educacionales para guardería y estudiantes de ciclos pre-primario, primario y secundario. Comprende la enseñanza primaria: la impartición de cursos académicos y otras tareas relacionadas con el curso, que proporcionan a los estudiantes una sólida educación básica para la lectura, la escritura y las matemáticas, así como un nivel elemental de comprensión de disciplinas como la historia, la geografía, las ciencias naturales, las ciencias sociales, el arte y la música. La educación puede

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para Pymes) y sus transacciones se registran con base al costo histórico y en lo que corresponda a valores razonables. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para valuar adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

VILLBRAC CÍA. LTDA., cumple sus operaciones con registros contables que recogen la normativa aplicada a través de NIIF para Pymes.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

- **Cumplimiento con las NIIF para PYMES**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF Pymes, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

- **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.
VILLBRAC CÍA. LTDA., es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

- **Bases de presentación**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) adoptadas por el Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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 utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

- **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **VILLBRAC CÍA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

- **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconocerá sus ingresos en función de los servicios que se presten en cada uno de los períodos mensuales. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía se encuentra en etapa de construcción del inmueble que servirá para generar los futuros ingresos por arrendamientos.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones. Al 31 de diciembre no se ha registrado ningún valor por este concepto.

- **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para PYMES "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

- **Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipos es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento.

Un elemento de propiedades y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad y equipo son revisados al término de cada período anual.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene en etapa de construcción el inmueble que servirá para generar los ingresos futuros de la Compañía y por lo tanto aún no pone en práctica las políticas definidas.

- **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.
Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

- **Impuestos corrientes**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% para el año 2013.

- **Activos financieros**

Los activos financieros que se identifican en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Otras cuentas por cobrar

Reconocimiento inicial

Todos los activos financieros se reconocerán y darán de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros serán medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Clasificación de activos financieros

La Compañía clasificará sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasificarán en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables.

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

- **Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

Proveedores
Cuentas por pagar
Otras cuentas por pagar

Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

- **Beneficios a los empleados**

Obligaciones por pensiones

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía no cuenta con empleados para registrar las provisiones por estos conceptos.

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía.

- **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

- **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2013 estaría gravada a la tasa del 22% (23% para el año 2012).

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, quien se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **VILLBRAC CÍA. LTDA.**, no ha realizado transacciones durante el período 2013 que le puedan generar riesgos en los créditos concedidos.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los valores disponibles en instituciones financieras que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
Caja chica	100	100
Bancos	23,583	5,623
Total	**23,683**	**5,723**

6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar corresponden a las pensiones pendientes de cobro por cuota de educación, y estos son los saldos del 2013 y 2012:

	2013	2012
Clientes	8,827	12,376
Total	**8,827**	**12,376**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes corresponden a los valores generados por conceptos de créditos tributarios en IVA y Retenciones en la fuente y estos son los saldos del 2013 y 2012:

	2013	2012
Crédito tributario renta	18,500	14,060
Crédito tributario IVA	10,129	9,237
Total	**28,629**	**23,297**

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores corresponden a los valores entregados a proveedores y estos son los saldos del 2013 y 2012:

	2013	2012
Anticipo proveedores	35,542	29,678
Anticipo transportistas	170	-
Total	**35,712**	**29,678**

9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
Muebles y enseres	55,724	48,525
Equipos de oficina	15,989	15,781
Equipos de computación	47,981	46,100
Material didáctico	8,678	7,903
Máquinas y equipo de laboratorio	22,201	22,201
Instalaciones	3,005	3,005
Terrenos	305,700	305,700
Edificios	23,410	23,240
	482,688	472,455
(-) Depreciación acumulada	(98,557)	(84,369)
Total	**384,131**	**388,086**

10. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, proveedores se presentan en:

	2013	2012
Proveedores locales	2,840	3,943
Clemencia Bracho	55,873	65,249
Total	**58,713**	**69,192**

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar relacionadas se presentan en:

	2013	2012
Carlos Villavicencio	295,226	292,269
Manuel Alejandro Villavicencio	2,000	6,000
Rocio Bracho	231	231
Total	**297,457**	**298,500**

12. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, obligaciones laborales se presentan en:

	2013	2012
Sueldos	57,754	45,740
Faltas/ capacitaciones	8,424	4,845
Décimo cuarto	5,497	5,115
Bar profesores	4,268	1,518
Aportes patronal IESS 12,15%	3,300	2,898
Aportes individual IESS 9,35%	2,540	2,214
Décimo tercero	2,185	5,156
Cooperativa	1,921	1,393
Préstamos quirografarios	824	535
Almacén profesores	336	948
Celular	290	251
Préstamos hipotecarios	247	224
Asociación de profesores	185	318
Fondos de reserva	170	43
Liquidaciones	140	66
Multas	112	-
Total	**88,193**	**71,264**

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía mantiene US$ 16,813 y US$ 13,384 respectivamente.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital social es de US$ 10,00.00 y está conformado por 1000 participaciones de US$ 10,00 cada una.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

15. INGRESOS

Los ingresos se presentan en los siguientes conceptos para las años 2013 y 2013.

	2013	2012
Pensiones primaria	217,122	182,144
Pensiones secundaria	133,331	118,639
Matriculas primaria	24,451	20,494
Transporte en el sector	19,940	15,655
Matriculas secundaria	13,212	12,050
Otros	30,290	39,023
Total	**438,346**	**388,005**

16. GASTOS DE ADMINISTRATIVOS

Los gastos de administrativos generados por la operación del negocio durante el período 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	282,238	266,644
Aportes a la seguridad social	49,458	48,063
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,259	49,372
Otros gastos	23,179	19,937
Transporte	22,855	20,522
Mantenimiento y reparaciones	10,234	6,384
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,549	7,491
Honorarios	2,906	1,892
Promoción y publicidad	2,096	4,002
Impuestos, contribuciones y otros	1,813	1,307
Arrendamiento operativo	60	360
Combustibles	5	20
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	3,254
Total	**440,652**	**429,248**

17. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2013 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. En el 2012 la tarifa fue de 23%. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Pérdida contable	(16,885)	(56,804)
(+) Gastos no deducibles	4,501	147
Pérdida sujeta a amortización	(12,834)	(56,657)
Saldo de anticipo de pago	1,057	563
(-) Retenciones en la fuente	(1,207)	(1,058)
(-) Crédito tributario años anteriores	(495)	
(=) Crédito tributario	**(644)**	**(495)**

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe está abierto para revisión los períodos 2011 al 2013.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de aprobación de balances por parte de la Junta General de Accionistas 11 de abril del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.