

UNIKIDS CIA.LTDA.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados

Flujo del Efectivo

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

UNIKIDS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1.1		ACTIVO CORRIENTE:		
1.1.01		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,692.60	9
1.1.02		ACTIVOS FINANCIEROS	22,000.00	9
1.1.03		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	75,619.36	10
1.1.04		OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	41,906.78	
1.1.05		INVENTARIOS	14,154.05	
1.1.06		SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4,704.73	
1.1.07		ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7,339.46	11
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta			168,416.98	
1.2		ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.01		NO DEPRECIABLES	306,424.69	12
1.2.02		DEPRECIABLES	427,848.55	12
1.2.03		ACTIVO INTANGIBLE	-	
1.2.04		ACTIVO DIFERIDO	47,393.44	
1.2.06		ACTIVO LARGO PLAZO	-	
Total Activo no Corriente			781,666.68	
TOTAL ACTIVOS			950,083.66	
2.1		PASIVO CORRIENTE		
2.1.01		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(13,540.63)	13
2.1.02		OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(212,709.62)	
2.1.03		OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(290,146.90)	14
2.1.04		PROVISIONES	(15,223.19)	15
2.1.05		OBLIGACIONES	(32,629.78)	16
2.1.07		INGRESOS DIFERIDOS	-	
Total Pasivo Corriente			(564,250.12)	
2.2		PASIVOS LARGO PLAZO		
2.2.01		PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO	-	
2.2.03		OBLIGACIONES	(957.09)	17
2.2.05		PASIVO DIFERIDO	(2,975.16)	
Total Pasivo a Largo Plazo			(3,932.25)	
TOTAL PASIVOS			(568,182.37)	
3.1		CAPITAL SOCIAL	(445,000.00)	
3.1.01		CAPITAL SUSCRITO	(445,000.00)	18
3.1.02		APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(4,149.88)	18
3.2		RESERVAS		
3.2.01		RESERVA LEGAL	-	
3.2.02		OTRAS RESERVAS	28,524.96	
3.3		RESULTADOS	38,723.55	19
3.3.01		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	
3.3.02		RESULTADOS ACUMULADOS	38,723.55	
3.3.03		RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	
TOTAL PATRIMONIO			(381,901.29)	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			(950,083.66)	

2. ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

UNIKIDS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		2012	NOTA
4 INGRESOS			
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	(625,208.36)	
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(625,208.36)	20
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	-	
4.2.03	INTERESES FINANCIEROS	(147.00)	
4.3	PROPIEDADES DE INVERSON	-	
4.5	OTROS INGRESOS	-	
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	
TOTAL INGRESOS		(625,355.36)	
5 COSTOS Y GASTOS		619,227.80	
5.1	COSTOS DE VENTAS	16,830.61	
5.1.01	COSTOS DE VENTAS DE BIENES	16,830.61	21
5.3	GASTOS DE VENTAS	382,957.30	
5.3.01	REMUNERACIONES	237,177.51	22
5.3.03	SERVICIOS	4,491.45	23
5.3.05	ARRENDAMIENTOS	22,897.84	24
5.3.07	MOVILIZACION	43,580.64	25
5.3.09	MANTENIMIENTO	2,451.46	
5.3.11	GESTION	11,912.83	
5.3.13	SUMINISTROS		
5.3.15	DEPRECIACIONES		
5.3.17	AMORTIZACIONES		
5.3.19	GASTOS DE VIAJE		
5.3.21	OTROS GASTOS	60,443.57	
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	175,368.44	
5.4.01	REMUNERACIONES	90,363.08	26
5.4.03	SERVICIOS	9,764.76	27
5.4.05	ARRENDAMIENTOS		
5.4.07	MOVILIZACION		
5.4.09	MANTENIMIENTO	2,342.64	28
5.4.11	GESTION	1,846.53	29
5.4.13	SUMINISTROS	7,815.37	30
5.4.15	IMPUESTOS	2,122.09	
5.4.17	DEPRECIACIONES	14,775.03	31
5.4.19	AMORTIZACIONES	12,560.04	32
5.4.21	GASTOS DE VIAJE		
5.4.23	OTROS GASTOS	33,778.90	
5.5	GASTOS FINANCIEROS	44,071.45	
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	44,071.45	33
TOTAL COSTOS Y GASTOS		619,227.80	
5.6 OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
5.6.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (6,127.56)

15% TRABAJADORES 919.13

IMPUESTO A LA RENTA 1,058.63

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO NETA (4,149.80)

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

UNIKIDS CIA. LTDA.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(5,124.62)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	26,805.89
Clases de cobros por actividades de operación	597,961.46
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	572,567.31
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para asegurar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	25,394.15
Clases de pagos por actividades de operación	(372,213.71)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(50,962.74)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(321,250.97)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	(34,524.91)
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(164,416.95)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(265,716.45)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(234,525.31)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(31,191.14)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	233,785.94
Aporte en efectivo por aumento de capital	115,000.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	(93,214.06)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	212,000.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(5,124.62)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	29,817.22

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	24,692.60
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6,127.56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO:	13,848.27
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	30,517.01
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	(16,676.74)
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	6,138.06
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(52,641.05)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,050.32
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	29,169.51
(Incremento) disminución en inventarios	9,309.66
(Incremento) disminución en otros activos	(6,625.98)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4,890.83)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,658.68
Incremento (disminución) en beneficios empleados	23,885.49
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,879.92
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,042.34
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	26,805.89

4. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

Unikids Unidad Pedagógica ABC English Kids Cia. Ltda.

RUC de la entidad:

1891735738001

Actividad Económica:

Enseñanza Preescolar cuyo principal objetivo es familiarizar a niños de poca edad con un ambiente de tipo escolar.

Enseñanza primaria general de primer nivel

Domicilio de la entidad

Parroquia Huachi Chico, La Magdalena, Vía a Tisaleo No.33

Forma legal de la entidad

Compañía Limitada

País de incorporación

Ecuador

Memoria Corporativa:

Unikids Cia. Ltda. es una compañía limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias.

El 10 de febrero del 2010 se constituyó Unikids Cia. Ltda. con un capital inicial de \$ 180.000.00 (ciento ochenta mil dólares), y se empezó a laborar con 20 personas

Actualmente Unikids funciona en dos locales ubicados en Ficoa calle los Membrillos y las Tunas y el otro local en Huachi la Magdalena, Vía a Tisaleo No.33.

Actualmente los accionistas de UNIKIDS CIA.LTDA., son: Naranjo Holguin María Paula, Naranjo Holguin Mauricio, Naranjo Holguin Fernando, Sánchez Barona Francisco, Naranjo Lalama Fernando, Torres Castro Ernesto, Sánchez Barona María del Pilar, Hervas Pachano Mauricio y cuenta con un capital de 6 cifras medias, lo que le permite un desenvolvimiento amplio en sus actividades y servicios tanto a los clientes como a proveedores .

5. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

5.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

5.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los estados financieros de UNIKIDS CIA. LTDA. comprenden las conciliaciones de los: estados de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

5.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

5.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

5.6. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Estimación de Cuentas Incobrables

No se maneja cartera vencida por lo tanto no se realiza ninguna provision para cuentas incobrables.

5.7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor

razonable (valor nominal que incluye un interés implícito).

5.8. Inventarios.

Los inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

5.9. Servicios y otros pagos por Anticipado

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado

5.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina Activo Fijo todo bien tangible adquirido por la compañía, UNIKIDS UNIDAD PEDAGOGICA ABC ENGLISH-KIDS CIA. LTDA., para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Junta General de Socios, Gerente General y/o Coordinador de Contabilidad cumpla con los requisitos básicos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la Normatividad Vigente y las políticas establecidas por los responsables.

Para que un bien sea considerado como un Activo Fijo, este deberá cumplir los requisitos especificados a continuación:

- Los bienes existentes o adquiridos por la entidad que su finalidad y uso este orientado a la producción o suministro de bienes y servicios; pudiendo estos también estar destinados para ser arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos en general.
- Todos aquellos bienes adquiridos por la compañía que se espera sean utilizados por un tiempo superior a un periodo.
- Que el costo del bien considerado como Activo Fijo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la administración de la compañía mantenga el control de los mismos
- Que el monto mínimo para la capitalización de los bienes adquiridos sea superior a los \$500.00 (Quinientos Dólares) para ser considerados como activos fijos, sin embargo se puede considerar como un activo fijo por un valor inferior a \$500.00 los bienes adquiridos previo un análisis de su uso y vida útil.
- Que la compañía pueda utilizar dichos bienes u activos fijos para obtener beneficios económicos.
- Que la compañía pueda tener total control sobre los mismos.

Todo activo fijo que se requiera comprar deberá estar contemplado en el plan de inversiones anuales de la compañía. En el caso de que dicho activo fijo no se encuentre contemplado dentro del Plan de Inversiones éste debe ser aprobado previamente por el Gerente General de la compañía o en su remplazo por el Presidente de la misma.

Los activos fijos se registraran al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida dedeterioro de valor.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

ACTIVO	VIDA UTIL	V.RESIDUAL
EDIFICIOS	40	0.1
MUEBLES Y ENSERES	10	0.1
EQUIPO OFICINA	5	0.1
EQUIPO COMPUTO	5	0.1
EQUIPO ELECTRONICO	5	0.1
HERRAMIENTAS	3	0.1
MAQUINARIA Y EQUIPO	10	0.1
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	5	0.1
MATERIAL DIDACTICO	5	0.1
OTROS ACTIVOS	5	0.1

5.11. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

5.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance.

Beneficios a los empleados.

La orientación aborda beneficios de corto plazo; beneficios posteriores al empleo (jubilación, pensiones); otros beneficios de largo plazo (bonos); y beneficios de terminación. Se utilizó un informe de un actuario, por el análisis de beneficio costo aplicado. Pero la gerencia realiza una estimación del desahucio en base a la normativa vigente, adicional se indica que la Gerencia esta en conocimiento que será necesario cada año contratar los servicios de una actuario.

Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto

5.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

5.14. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

5.15. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

5.16. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

5.17. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**➤ Factores de riesgo.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

➤ Riesgo financiero.**• Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los

activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2011	5.41%.
b.	Año 2010	3.33%.

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros bajo IFRS (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)), requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y las revelaciones relacionadas con contingencias de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones están basadas en el mejor conocimiento y gestión de temas de actualidad y acciones que la Compañía puede emprender en el futuro.

8. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Los Estados de Situación Financiera, Estados de Cambio en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos Efectivo Directo han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ACTIVOS CORRIENTES**9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, depósitos a plazo y fondos mutuos e inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	2012.00
1.1.01.01.01	Caja (General)	-
1.1.01.01.11	Caja Chica	190.00
CODIGO	CUENTA	2,012.00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	2,502.60
1.1.01.03.01	Banco Pichincha Cta. Cte. 3463942404	644.36
1.1.01.03.02	Produbanco Cta. Cte. 02080012791	881.55
1.1.01.03.03	Banco Internacional Cta. Cte. 5300607249	4.11
1.1.01.03.04	Banco Pichincha Cta. Cte. 3345464004 (2)	347.94
1.1.01.03.05	Banco Pacifico Cta. Cte. 07267509	624.64
CODIGO	CUENTA	2,012.00
1.1.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	22,000.00
1.1.02.01.01	Unifinsa	22,000.00

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012.00
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	75,619.36
1.1.03.01.01	Clientes	74,178.23
1.1.03.01.02	Tarjetas de Crédito	1,441.13

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2011 la siguiente es la relación de activos y pasivos por impuestos corrientes:

CODIGO	CUENTA	2012.00
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	52.24
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	52.24
1.1.07.01.02	Crédito Tributario 12% Retenciones	-
1.1.07.01.03	Crédito Tributario 12% Importación	-
CODIGO	CUENTA	2,012.00
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	7,287.22
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	7,187.95
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta	99.27

ACTIVO NO CORRIENTES
12. NO DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	1,812.00
1.2.01	NO DEPRECIABLES	306,424.69
1.2.01.01	TERRENOS	306,424.69
1.2.01.01.01	Terrenos	306,424.69
CÓDIGO	CUENTA	1,812.00
1.2.02	DEPRECIABLES	427,848.55
1.2.02.01	EDIFICIOS	346,041.53
1.2.02.01.01	Edificios	364,477.91
1.2.02.01.05	(-)Dep.Acum. Edificios	(18,436.38)
1.2.02.01.09	(-) Deterioro Edificios	-
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO	924.64
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo	1,159.72
1.2.02.03.05	(-)Dep.Acum. Maquinaria y Equipo	(235.08)
1.2.02.03.09	(-) Deterioro Maquinaria y Equipo	-
1.2.02.05	VEHICULOS	-
1.2.02.05.01	Vehículos	-
1.2.02.05.05	(-)Dep.Acum. Vehículos	-
1.2.02.05.09	(-) Deterioro Vehículos	-
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA	4,513.89
1.2.02.07.01	Equipo de Oficina	7,250.00
1.2.02.07.05	(-)Dep.Acum. Equipo de Oficina	(2,736.91)
1.2.02.07.09	(-) Deterioro Equipo de Oficina	-
1.2.02.08	EQUIPO ELECTRÓNICO	4,092.99
1.2.02.08.01	Equipo Electronico	5,263.47
1.2.02.08.03	(-)Dep.Acum. Equipo Electronico	(1,170.48)
1.2.02.08.09	(-) Deterioro Equipo Electronico	-
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	41,841.19
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	51,886.79
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(10,045.60)
1.2.02.09.09	(-) Deterioro Muebles y Enseres	-
1.2.02.10	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	134.51
1.2.02.10.01	Repuestos y Herramientas	321.08
1.2.02.10.03	(-) Dep. Acum. Repuestos y Herramientas	(186.57)

1.2.02.10.09	(-) Deterioro Repuestos y Herramientas	
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	25,886.86
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	33,511.99
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(7,625.13)
1.2.02.11.09	(-) Deterioro Equipos de Computacion	-
1.2.02.12	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	4,413.74
1.2.02.12.01	Instalaciones y Adecuaciones	5,683.10
1.2.02.12.03	(-) Dep. Acum Instalaciones y Adecuaciones	(1,269.36)
1.2.02.12.09	(-) Deterioro Instalaciones y Adecuaciones	-

PASIVO CORRIENTES
13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
2.1.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO	(13,540.63)
2.1.01.01.01	Proveedores Locales	(13,540.63)

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
2.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO	(290,146.90)
2.1.03.01.01	Banco del Pichincha	(10,406.61)
2.1.03.01.02	Unifirma	(259,312.26)
2.1.03.01.03	Visa Banco del Pichincha	(428.03)
2.1.03.01.04	Crediambato	(20,000.00)

15. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(15,223.19)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(1,661.06)
2.1.04.01.03	Decimo Cuarto Sueldo	(2,305.50)
2.1.04.01.05	Fondo de Reserva	(1,027.73)
2.1.04.01.05	Vacaciones	(4,788.44)
2.1.04.01.09	Provisión Jubilación	(5,440.46)

16. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CODIGO	CUENTA	2012.00
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(3,846.55)
2.1.05.01.01	Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(396.52)
2.1.05.01.09	Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	-
2.1.05.01.11	IVA por Pagar	(1,726.81)
2.1.05.01.13	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(664.59)
2.1.05.01.21	Anticipo al impuesto a la renta por pagar	-
2.1.05.01.23	Impuesto a la Renta por Pagar	(1,058.63)
2.1.05.03	CON EL IESS	(4,999.18)
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(1,938.06)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	(2,458.32)
2.1.05.03.05	Préstamos IESS por Pagar	-
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(602.80)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(23,784.05)
2.1.05.05.01	Salarios por Pagar	(15,797.07)
2.1.05.05.03	Reembolsos por Pagar a Empleados	-
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(919.13)
2.1.05.05.07	Multas a Trabajadores	(7,067.85)

PASIVOS A LARGO PLAZO**17. PROVISIONES**

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

CODIGO	CUENTA	2012.00
2.1.04.01.10	Provisión Desahucio	(957.09)

a) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la provision se realiza de acuerdo al calculo actuarial realizado.

b) Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, adicional se indica que la Gerencia esta en conocimiento que para la provision se debe realizar un estudio actuarial.

18. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue

COBIGO	CUENTA	2,012.00
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(445,000.00)
3.1.01.01.01	Naranjo Holguin Maria Paula	(148,319.00)
3.1.01.01.02	Naranjo Holguin Mauricio J	(44,500.00)
3.1.01.01.03	Naranjo Holguin Fernando	(44,500.00)
3.1.01.01.04	Sánchez Barona Francisco	(44,500.00)
3.1.01.01.05	Naranjo Lalama Fernando	(44,500.00)
3.1.01.01.06	Torres Castro Ernesto	(29,681.00)
3.1.01.01.07	Sánchez Barona Maria del Pilar	(44,500.00)
3.1.01.01.08	Hervas Pachano Mauricio	(44,500.00)
COBIGO	CUENTA	2,012.00
3.1.02.01.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	(4,149.80)
3.1.02.01.01	Naranjo Holguin Maria Paula	(1,383.13)
3.1.02.01.02	Naranjo Holguin Mauricio J	(414.98)
3.1.02.01.03	Naranjo Holguin Fernando	(414.98)
3.1.02.01.04	Sánchez Barona Francisco	(414.98)
3.1.02.01.05	Naranjo Lalama Fernando	(414.98)
3.1.02.01.06	Torres Castro Ernesto	(276.79)
3.1.02.01.07	Sánchez Barona Maria del Pilar	(414.98)
3.1.02.01.08	Hervas Pachano Mauricio	(414.98)

19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

COBIGO	CUENTA	2,012.00
3.2.02	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.3.02.01	OTRAS RESERVAS	28,524.86
3.3.02.01.04	Adopción Primera Vez NIIF	28,524.86
3.3.01	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.3.01.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	38,723.55
3.3.01.01.01	Utilidad y/o Perdida Ejercicios Anteriores	38,723.55
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	-

INGRESOS**20. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12**

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de servicios comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

CODIGO	CUENTA	2,012.00
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(23,855.23)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(23,855.23)
4.1.01.01.01	Ventas	(23,855.23)
4.2.01	SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(60,238.93)
4.2.01.01.01	Servicio Lunch	(60,238.93)
4.2.01.02	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 0	(541,114.20)
4.2.01.01.01	Servicios (Matriculas, Pensiones, Transporte)	(541,114.20)

COSTOS Y GASTOS**21. COSTOS DE VENTAS LOCALES**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.1	COSTOS DE VENTAS	
5.1.01	COSTOS DE VENTAS DE BIENES	
5.1.01.01	COSTO VENTAS	16,830.61
5.1.01.01.01	Costos de ventas	16,830.61

GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN:**22. REMUNERACIONES**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	185,068.23
5.3.01.01.01	Sueldos y Salarios	150,435.75
5.3.01.01.03	Horas Extras	715.36
5.3.01.01.05	Comisiones	-
5.3.01.01.06	Beneficacion Orden Social Alimentacion	34,717.12
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	22,408.61
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	19,494.79
5.3.01.03.03	Fondos de Reserva	2,913.82
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	28,900.67
5.3.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	13,188.22
5.3.01.05.02	Decimo Cuarto Sueldo	10,333.48
5.3.01.05.05	Vacaciones	423.87
5.3.01.05.07	Indemnizaciones	91.88
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	4,863.22

23. SERVICIOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012.00
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	4,493.45
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	2,341.54
5.3.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad	558.88
5.3.03.01.06	Servicios Personales	1,593.03
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	196.00
5.3.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	196.00
5.3.03.05	SEGUROS	3,958.19
5.3.03.05.03	Seguro de Alumnos	3,958.19

24. ARRENDAMIENTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012.00
5.3.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	22,897.84
5.3.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	22,897.84

25. MOVILIZACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012.00
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	43,588.64
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	5,689.25
5.3.07.01.06	Transporte Guardería y Escuela Básica	37,891.39

GASTOS DE ADMINISTRACION:**26. REMUNERACIONES**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012.00
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	69,516.16
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	61,801.62
5.4.01.01.03	Horas Extras	5,296.10
5.4.01.01.05	Comisiones Pagadas	-
5.4.01.01.06	Bonificación de Orden Social Alimentación	2,418.44
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	11,189.16
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	9,254.43
5.4.01.03.03	Fondos de Reserva	1,934.73

5.4.01.04	BENEFICIOS SOCIALES	9,687.76
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	4,770.63
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	2,781.12
5.4.01.05.05	Vacaciones	863.61
5.4.01.05.07	Indemnizaciones	-
5.4.01.05.07	Fondo de Reserva pagado en Rol	1,240.40

27. SERVICIOS

Corresponde a los movimientos, que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	9,764.76
5.4.03.01.01	Honorarios Profesionales	4,148.64
5.4.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad	687.10
5.4.03.01.07	Asesorías y Auditorías	4,929.02
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	10,994.91
5.4.03.05.01	Agua	1,540.73
5.4.03.05.03	Energía	1,137.34
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	8,316.84

28. MANTENIMIENTO

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

		2,012.00
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	2,342.64
5.4.09.03.01	Mantenimiento local	2,088.27
5.4.09.03.03	Reparaciones	254.37
5.4.09.05.01	Licencias y Programas	-

29. GESTIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	1,846.53
5.4.11.01.01	Gasto de Gestion (Acciones)	32.00
5.4.11.01.03	Gasto Gestion (Empleados)	1,810.65
5.4.11.01.03	Gasto Gestion (Clientes)	3.88

30. SUMINISTROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	4,161.91
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	4,161.91
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	3,653.46
5.4.13.03.01	Útiles de Limpieza y Aseo	3,653.46

31. DEPRECIACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.4.17.01	NO ACELERADA	14,775.00
5.4.17.01.01	Depreciación de Muebles y Enseres	4,413.96
5.4.17.01.02	Depreciación de Equipo Electrónico	205.69
5.4.17.01.03	Depreciación de Equipo de Computación	1,259.54
5.4.17.01.04	Depreciación de Repuestos y Herramientas	8.64
5.4.17.01.05	Depreciación de Edificios	8,200.80
5.4.17.01.06	Depreciación de Equipo de Oficina	326.28
5.4.17.01.07	Depreciación de Maquinaria y Equipo	104.40
5.4.17.01.08	Depreciación de Instalaciones y Adecuaciones	255.72

32. AMORTIZACIONES

El contenido de esta cuenta se detalla a continuación:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.4.19.01	AMORTIZACIONES	12,560.04
5.4.19.01.01	Amortizaciones Pérdida Años Anteriores	12,560.04

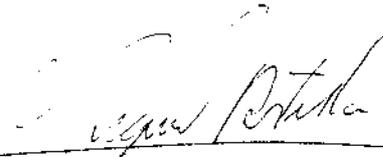
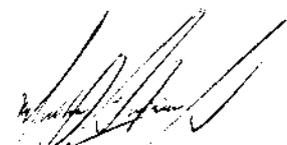
33. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2,012.00
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	
5.5.01.01	INTERESES	44,071.45
5.5.01.01.01	Intereses Pagados	34,524.91
5.5.01.01.02	Servicios, Comisiones, Impuestos Bancarios	2,633.80
5.5.01.01.03	Comisiones Tarjetas de Crédito	6,912.74

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (ABRIL 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


Ing. Miguel Santiago Portilla
GERENTE GENERAL
Lic. Mirian Cecilia Miranda
CONTADORA GENERAL
