

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
CAJA		800.00	
BANCOS		251,352.30	
INVERSIONES TEMPORALES	(a)	103,306.50	
TOTAL DE EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS			355,458.80

(a) Corresponde a un Certificado de depósito a plazo contratado con Banco Bolivariano C.A. el 13 de septiembre del 2012 a 181 días plazo, con la tasa de rendimiento del 5.25%. Este documento garantiza el pago de la cuarta emisión de obligaciones. En el 2011 correspondía a un certificado por el Banco Bolivariano C.A. emitido el 16 de septiembre del 2011 a 181 días plazo a una tasa de 5.25% que garantizaba la tercera emisión de obligaciones.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		438,036.06	
REMESAS EN TRANSITO		46,744.51	
CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO		40,925.56	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		137,144.07	
CUENTAS POR COBRAR EJECUTIVOS		556,037.00	
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS		613,084.28	
PROVISION CTAS.INCOBRABLES CIAS.RELACIONADAS		(573,237.44)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS		9,274.18	
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS ANTICIPADOS		247,234.84	
TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR			1,515,243.06

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
TERRENOS		218,342.28	
OTROS INMUEBLES		224,494.27	
MUEBLES Y ENSERES		403,735.45	
EQUIPO COMPUTACION		752,596.40	
EQUIPO DE OFICINA		230,362.22	
EQUIPO Y MAQ. TRABAJO		77,144.54	
MATERIAL DIDACTICO		44,870.89	
IMPLEMENTOS DEPORTIVOS		6,876.80	
VEHICULOS		159,370.89	
EQUIPOS ELECTRONICOS		26,250.73	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(1,551,691.76)	
TOTAL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			592,352.71

CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
CTAS Y DOC. POR COBRAR A L/P CIAS. RELACIONADAS		4,534,220.89	
INTERES POR COBRAR A LARGO PLAZO		353,200.00	
INVERSIONES A LARGO PLAZO CIAS. RELACIONADAS		2,029,475.07	
PROYECTO ACTIV. EDUCATIVA EN EL EXTERIOR		2,799,266.88	
FIDEICOMISO EARSA	(a)	937,753.54	
FIDEICOMISO CENEICA	(a)	4,970,103.46	
FIDEICOMISO MASCULINO E.SANTO FDF		56,091.26	
CENEICA FIDEICOMISO MERCANTIL		20,955.82	

① 7

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FIDEICOMISO MASCULINO E.SANTO MACHALA	355,001.97	
FIDEICOMISO FEMENINO E.SANTO PRODUBCO.	157,117.53	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA FIDEICOMISO	(b) (1,431,038.84)	
TOTAL DE CUENTA POR COBRAR LARGO PLAZO		<u>14,782,147.58</u>

(a) La Compañía realizó adquisiciones por cuenta de los Fideicomisos EARSÁ y CENEICA por \$ 79,182.81 y \$25,780.80 respectivamente y estos montos serán aportados posteriormente al patrimonio autónomo de los fideicomisos.

(b) La Compañía ajustó \$266,462.91 por concepto de deterioro de sus derechos fiduciarios de los activos aportados al Fideicomiso.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
FACTURAS POR PAGAR A TERCEROS		197,065.44	
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		4,723.52	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - PROVISIONES		164,164.95	
ANGLO AUTOMOTRIZ		260,000.00	
OTROS PASIVOS		222,500.00	
PORCION CORRIENTE DE PASIVO A LARGO PLAZO		2,420,239.45	
EMPLEADOS		159,770.05	
IESS		73,988.63	
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA		17,089.63	
RETENCIONES DE IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		4,940.03	
IMPUESTO A LA RENTA		16,946.19	
TOTAL DE CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR			<u>3,541,427.89</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS Y TERCEROS

	REF	PARCIAL	SALDO 31-DIC-12
BANCO DEL MACHALA		38,366.62	
BANCO BOLIVARIANO		352,790.08	
ACREÉDORES VARIOS		76,000.00	
DINERS CLUB		28,618.33	
1ERA EMISION DE OBLIGACIONES	(a)	250,000.00	
2DA EMISION DE OBLIGACIONES	(a)	2,423,750.00	
3ERA EMISION DE OBLIGACIONES	(a)	1,592,250.00	
4TA EMISION DE OBLIGACIONES	(a)	1,889,075.00	
(-) PORCION CTE EMISION DE OBLIGACIONES	(a)	(2,324,900.00)	
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS Y TERCEROS			<u>4,325,950.03</u>

(a) Las Emisiones de Obligaciones fueron utilizadas para capital de trabajo y sustituir pasivos.

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

P

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	303,097.74
PARTICIPACION TRABAJADORES	(45,464.66)
GASTOS NO DEDUCIBLES	206,117.61
REMUNERACION TRABAJADORES DISCAPACITADOS	(390,071.61)
BASE IMPONIBLE IMPTO A LA RENTA	<u>73,679.08</u>
IMPUESTO CAUSADO	16,946.19
ANTICIPOS PAGADOS	112,957.78
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>26,381.25</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(122,392.84)</u>

PATRIMONIO

Capital social: Corresponde a 4,410,106 acciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación y Reserva por Donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

Reserva por valuación: En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los terrenos, edificios, maquinarias, vehículos y equipos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

OTROS INGRESOS

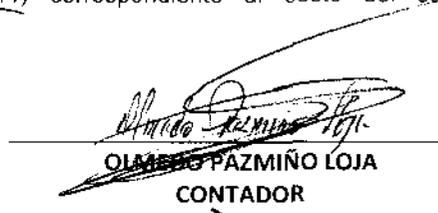
Incluye principalmente US\$611,847.42 (US\$592,547.07 en el 2011) generados por servicio de transporte a los estudiantes y US\$65,467.90 (US\$72,890.01 en el 2011) correspondiente a la Kermesse realizada por el Comité Central de Padres de Familia.

OTROS EGRESOS

Incluye US\$591,538.22 (US\$573,049.31 en el 2011) correspondiente al costo del servicio de transportación de los alumnos del centro de estudios



ABG. ALDO MAINO ISAIAS
REPRESENTANTE LEGAL



OLAYO PAZMIÑO LOJA
CONTADOR

2