

# **CORPORACIÓN EDUCATIVA CORPOEDU CÍA. LTDA.**



## **INFORME DE LA GERENTE A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS**

1 de marzo de 2013



**CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE  
SOCIOS DE LA COMPAÑÍA CORPORACION EDUCATIVA  
CORPOEDU CIA. LTDA.**

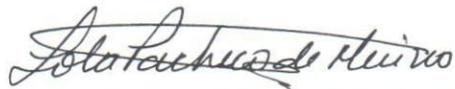
En cumplimiento de lo dispuesto por los Estatutos Sociales, convoco a los Socios de la Compañía CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA. a Junta General Ordinaria de Socios, la que tendrá lugar el día viernes primero de marzo de 2013 a las 11h00, en el propio local de la Compañía, situado en la Calle De Los Cipreses N 64-332 de esta ciudad. La Junta convocada deberá conocer y resolver sobre los siguientes asuntos:

1. Informe anual de la Gerente General, Cuentas, Balances y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio del año 2012.
2. Informe del Auditor-Fiscalizador
3. Resolución de la Junta sobre los documentos indicados en los dos numerales anteriores y sobre la gestión de los Administradores.
4. Destino de las Utilidades.
5. Designación de Auditor-Fiscalizador
6. Señalamiento de la remuneración del Auditor-Fiscalizador designado por la Junta General convocada.

El Balance General, el Estado de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias y sus Anexos y los Informes, tanto de la Administración como del Auditor-Fiscalizador, estarán a disposición de los Socios a partir de esta fecha en la Gerencia de la Compañía, Calle De Los Cipreses N 64-332.

Quito, a 8 de febrero de 2013

Atentamente,

  
**LOLA PACHECO DE MERINO**  
GERENTE

LPDM/lm.

**INFORME DE LA GERENTE A LA JUNTA GENERAL  
ORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA  
CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.  
A CELEBRARSE EL PRIMERO DE MARZO DE 2013**

**Señores Socios:**

De conformidad con lo que establecen la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía, la Gerente presenta a consideración de los señores socios este Informe, que contiene un resumen de su gestión durante el año 2012 y al que se anexa el Informe del Auditor-Fiscalizador.

**SITUACION GENERAL**

La estabilidad macroeconómica, junto con el alto precio del petróleo, el dinamismo de la construcción y en menor medida del comercio, de ciertas actividades de manufactura y servicios, marcaron el ritmo de la economía ecuatoriana en el 2012.

La inversión pública en infraestructura, en salud, educación y vialidad, fueron factores que contribuyeron al crecimiento económico del país. En lo social y político se destacaron: la confrontación con los medios de comunicación y el sistema financiero y la intervención en la justicia.

Los aspectos más destacados y que han marcado la economía del 2012 son los siguientes:

- El sector público continúa jugando un rol relevante en el dinamismo del comercio, a través de la liquidez inyectada en la economía vía gasto público, lo que ha permitido activar el consumo, las ventas de las empresas y el aparato productivo.
- Se registró un crecimiento del PIB del 4.8%.
- La inflación en el 2012 se ubicó en el 4,16%, inferior a la registrada en el 2011 que fue 5.41% y por debajo de la meta oficial de 5,14%.
- El sector petrolero superó las metas previstas por el Estado, pues alcanzó el precio de 98,66 dólares por barril, superior en casi 19 dólares al valor presupuestado por el Gobierno.
- La recaudación de impuestos llegó a 11.267 millones de dólares, registrando un incremento de 1.700 millones con relación a los 9.567 millones del 2011. Esto significa un incremento del 18% respecto del 2011 y superior a la meta fijada por el gobierno que fue de 10.560 millones.
- En lo laboral, a diciembre de 2012, la tasa de desempleo llegó al 5,04%, el subempleo al 39.83% y empleo pleno al 52,1%.
- Al finalizar el 2012 el saldo de la deuda interna llegó a USD 7.780 millones, 73% más respecto al 2011.
- El BIESS durante el 2012 entregó un total de USD 2.060,2 millones en créditos. De ese monto, 1.124,3 millones en créditos quirografarios, un 7% más que en el 2011 que fueron de 1.050 millones. Igualmente, en

créditos hipotecarios, se entregaron 935,9 millones a 24.966 familias, un 4% mayor que en el 2011. Esta inyección de ingentes recursos a la economía se ve reflejada en mayor consumo en los hogares y en un crecimiento importante en la construcción.

- A diciembre de 2012, la reserva internacional de libre disponibilidad, fue de USD 2.483 millones, que comparada con 2011, disminuyó en USD 475 millones aproximadamente.
- Las remesas del exterior han continuado decreciendo. Esto obedece a la crisis que afecta a la Unión Europea y a los problemas en Estados Unidos, lo que significó una baja del 10.47% con relación al 2011.
- La inversión extranjera directa ascendió a 335.8 millones en el 2012.
- El riesgo país se ha reducido paulatinamente, llegando en diciembre de 2012 a 826 puntos, aún por encima del promedio de América Latina en 535 puntos.
- En noviembre de 2012, se elevó el Bono de Desarrollo Humano de 35 a 50 dólares, financiado con parte de las utilidades de la banca privada y lo reciben alrededor de 1'900.000 personas, lo que significa algo más de 790 millones anuales y representa el 16% de la totalidad de los subsidios.
- El salario básico unificado, a partir del primero de enero de 2013, se aprobó en USD 318.00, es decir superior en 26 dólares con relación al 2011 y que en términos porcentuales, representa un alza del 8.81%.
- El 26 de enero pasado, se anunció un incremento en el Bono de la Vivienda de 5.000 a 6.000 dólares para la compra de departamentos de hasta 15.000 dólares. El Gobierno invirtió en este bono 1.250 millones de dólares.

El país arranca el 2013 con la campaña electoral y las elecciones presidenciales y legislativas, con esperanzas de un crecimiento razonable dentro de este entorno y la crisis internacional.

El Presidente Rafael Correa fue reelegido para un nuevo período de cuatro años con alrededor del 56% de votación y una clara mayoría legislativa.

El modelo económico continuará basado en una gran presencia estatal, amparado en el alto precio del petróleo y financiado con fondos de la seguridad social, créditos chinos y organismos multilaterales para proyectos específicos.

La proyección del crecimiento económico para el año 2013, se prevé que no sea muy inferior al 2012, es decir alrededor del 4%.

Se prevé una inflación similar a la registrada en el 2012, es decir que estará en alrededor del 4%.

Para el 2013 el SRI espera recaudar USD 12.200 millones, es decir, un 8,20% superior con relación al año anterior.

El Gobierno mantendrá su política de gasto público para sostener el crecimiento económico. En ese escenario, la inversión estatal apuntará a las grandes obras de infraestructura, especialmente en 6 proyectos prioritarios para el 2013, algunos de ellos retrasados en su cronograma, y que son: la Refinería del Pacífico, el 50% para la construcción del metro de Quito, avances en la construcción de la Central Hidroeléctrica Coca-Codo Sinclair, construcción de puentes, vías, carreteras y caminos vecinales, la edificación de la Universidad Regional Amazónica Ikiam, en Tena y la continuación de la Misión Manuela Espejo.

Otro factor que dinamizará las actividades comerciales será la operación del nuevo aeropuerto de Quito, construido con una inversión de 683 millones de dólares, sobre una extensión de 1.500 hectáreas y una pista de 4.100 metros, lo que permitirá un incremento tanto de pasajeros como de exportaciones. Faltan por terminar las vías de acceso que se aspira concluirán en el 2014 con la construcción de los puentes sobre el Río Chiche.

Al Gobierno le quedaron pendiente cinco temas importantes en su agenda y que son: 1. El avanzar en el proyecto de sustitución estratégica de importaciones, 2. Negociar acuerdos comerciales con Estados Unidos y Europa, 3. Mejorar la balanza comercial no petrolera, 4. Brindar estabilidad en cuanto a las políticas tributarias y 5. La seguridad ciudadana.

Un factor inquietante, es el riesgo que tiene la economía del país, por la alta dependencia de los ingresos petroleros y la escasa reserva para afrontar una crisis.

En el sector privado, y en particular, en el educativo que nos compete, es imprescindible ser cada día mejores en la calidad del servicio educativo y formativo que ofrecemos, para mantener un desarrollo coherente, responsable y honesto, con una disciplina austera y prudente en el gasto, que nos permita conservar el negocio y lograr un crecimiento razonable, a fin de presentar a ustedes, señores socios, un balance positivo de la Compañía.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

En poder de los señores socios se hallan el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Balance General al 31 de diciembre de 2012, sobre los cuales haremos los comentarios de algunas cifras significativas:

El monto total de los ingresos en el 2012 alcanzó la cifra de USD 2'830.481.70, registrando un crecimiento del 18.55% con relación al 2011 que fueron de USD 2'387.629,41 y se debe a la elevación en los costos de pensiones y al aumento en el número de alumnos, especialmente por la incorporación de dos paralelos adicionales, en cuarto y noveno de básica.

Los egresos en el 2012 llegaron a la cifra de USD 2'510.118,88, 19.18% más que en el 2011 que fueron 2'106.111,38 de dólares y se debe a:

1. La inflación
2. El aumento en los Gastos Administrativos se debe al incremento en el personal, para cubrir la ampliación de los dos nuevos paralelos, y los salarios del personal
3. A la elevación en los rubros de materiales y servicios, costos internos, y
4. Al incremento del canon de arrendamiento del local.

Este último, producto de las mejoras en las instalaciones efectuadas en el año 2012.

Los Activos Fijos netos al 31 de diciembre del 2012, alcanzaron la cifra de USD 399.517.60, esto es el 99.83% superior al 2011 que fueron de 199.923,77 dólares. Este incremento se registró por las adquisiciones realizadas en equipos de computación, equipos de oficina, muebles e instalaciones y que fueron las necesarias para el normal desenvolvimiento de las actividades, alcanzando el monto de 152.099.67 dólares, compras superiores en 101.163.34 dólares con relación al 2011 que fueron de 50.936,33 dólares. Se destaca la instalación de 2.070 m<sup>2</sup> de césped artificial en la cancha grande de fútbol.

En Activos Fijos se realizó el ajuste por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS).

La depreciación se registra con cargo a gastos del ejercicio en función de la vida útil de los bienes. Cabe hacer hincapié sobre el monto correspondiente a depreciación ocasionado por la revalorización de los activos fijos, como efecto de la aplicación de las NIIFS, por el año 2012, y que ascendió a la suma de USD 41.316,59.

Las Cuentas por Cobrar llegaron a 106.651,45 dólares, comparadas con el 2011 que fueron 60.386,46 dólares, significan un incremento de USD 46.264,99 y representan el 3.77% del total de los ingresos que fueron de 2'830.481.70 dólares. Es importante destacar el constante esfuerzo realizado en las cobranzas, que se refleja en una cartera sana y en la ausencia de cuentas incobrables.

El Pasivo a corto plazo alcanzó la cifra de 162.320,34 dólares, es decir, superior en un 24% con relación al 2011 que fue de 131.420,02 dólares. Cabe señalar que del total del Pasivo no registramos deuda alguna a proveedores y, el saldo, corresponde a:

- 1) retenciones de impuestos
- 2) aportes al IESS pagaderos en enero de 2013
- 3) provisiones de los Beneficios Sociales
- 4) 15% de la Participación de los Trabajadores, e
- 5) Impuesto a la Renta de la Compañía.

Obligaciones y provisiones que se han elevado por el crecimiento permanente de la Compañía y por ser Contribuyentes Especiales.

La Provisión para la Jubilación Patronal asciende a la suma de USD 314.470,03, mayor a la registrada en el año 2011 en USD 173.349.12. De este incremento 99.533,61 dólares corresponden al Efecto de la aplicación de las NIIFS por los años 2010 y 2011 y USD 73.815,51 a la provisión registrada en el año 2012. De la provisión realizada el 2012, una parte, es decir la suma de USD 39.174,30 es un valor no deducible para el pago del Impuesto a la Renta, debido a que el SRI aún no aprueba esta partida.

## **RESULTADOS**

Las utilidades de la Compañía, después de la participación de los trabajadores e impuestos, llegaron a dólares, 202.741,91 lo que significa un crecimiento del 10% con relación al 2011, que fueron de 184.056,85 dólares.

## **PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES**

Me permito proponer a la Junta General de Socios el siguiente destino de las utilidades:

|                            |     |            |     |            |
|----------------------------|-----|------------|-----|------------|
| Resultado del Ejercicio    | USD | 202.741.91 |     |            |
| Reserva Legal              |     |            | USD | 10.137.10  |
| Reserva Facultativa        |     |            |     | 30.411.29  |
| Utilidades no distribuidas |     |            |     | 162.193.53 |

## **DIVIDENDOS ACCIONISTAS**

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Con cargo a Utilidades no distribuidas | USD | 162.193.53 |
|--|-----|------------|

Este dividendo se pagaría a los señores socios de conformidad con las disponibilidades de la Compañía.

## **RELACIONES HUMANAS**

Debemos resaltar la excelente relación de los miembros que forman CORPOEDU, así como la permanente colaboración que brinda el personal docente, administrativo y de servicio. Anhelamos y estimulamos para que esta actitud de comprensión, amistad y cooperación se conserve en el futuro.

## **CONCLUSIONES**

Con relación a las obras de mejoramiento de las instalaciones realizadas, vale la pena resaltar:

1. La construcción de 300 metros cuadrados, en: dos aulas, una sala de audiovisuales, un laboratorio de computación, dos baterías sanitarias y una oficina para el Vice-rectorado.
2. Se instaló en pre-escolar nuevos juegos infantiles de ITM y se colocó césped artificial en la cancha, en una superficie de 310 m2.

3. Se instaló césped artificial en una superficie de 1.766 m<sup>2</sup>, con su respectivo graderío al lado este. Adicionalmente, se colocaron 304.30 m<sup>2</sup> en el área de juegos infantiles, reubicados en la parte posterior de la cancha de fútbol, en donde se implementó también una cancha de vóley.
4. Se realizó un mantenimiento completo de las canchas deportivas, mobiliario del alumnado, jardines y edificios.
5. Se instaló un sistema de prevención de incendios que cubre todas las edificaciones del Liceo, y
6. Una puerta corta-fuegos en el Auditorio.

En cuanto a las adquisiciones, destacamos lo siguiente:

1. Se logró equipar el nuevo laboratorio de computación, con capacidad para 28 alumnos y la sala de audiovisuales.
2. Se compraron muebles para atender los requerimientos por el aumento de alumnos, la remodelación del área contable y la nueva oficina del Vicerectorado.
3. Equipos de sonido para completar una unidad por aula.
4. Se adquirió e instaló un equipo profesional de sonido para el auditorio.
5. Se implementó la red de internet en toda la nueva área construida.
6. Se cambió la central telefónica, con capacidad actual instalada de 32 extensiones y con posibilidad de ampliarse a futuro.
7. Se incorporaron 4 microscopios para el Laboratorio de Ciencias Naturales.

Todas estas continuas mejoras han redundado en forma positiva en el servicio de calidad ofrecido a la comunidad educativa del Liceo.

Hemos cumplido satisfactoriamente nuestra oferta educativa de calidad, y con los requerimientos exigidos por el Ministerio de Educación. Esto nos favorece y permite mantener relaciones transparentes y de respeto, aprecio y apoyo tanto de las Autoridades Educativas como de los padres de familia.

La experiencia, títulos profesionales, capacitación y la actualización del personal, son los puntales que nos han ayudado a cumplir nuestra propuesta educativa.

Cabe destacar los excelentes resultados obtenidos por los alumnos en los concursos ínter escolares e intercolegiales de matemáticas, literatura (ensayos, oratoria y ortografía), inglés, deportes, artes y modelo de Naciones Unidas.

Un grupo de veinte y un alumnos de tercer curso de bachillerato se presentaron, en forma voluntaria, a rendir las pruebas del SENESCYT para el ingreso a la universidad, con el siguiente resultado: promedio Liceo Ortega y Gasset 865.85 sobre mil, que resulta un promedio muy bueno si comparamos con el promedio nacional de 667.4 sobre mil y de Pichincha 720 sobre mil. También cabe destacar que tres alumnas consiguieron becas completas en la Universidad de Beijing, Nuevo México, Taller Internacional de Ciencias para Jóvenes en Guanajuato, México, y un alumno beca completa en la Universidad San Francisco de Quito.

Son oportunidades que los alumnos valoran y que les permiten desarrollarse y demostrar el alto nivel académico y formativo del Liceo.

Merece resaltar la graduación de nuestra NOVENA promoción de bachilleres y la satisfacción por el éxito obtenido en las universidades, tanto dentro como fuera del país.

Se ha dado cumplimiento a las disposiciones de la Supertendencia de Compañías con relación a la aplicación, en nuestra contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFS, durante el año 2012.

En el año 2012, en la Tercera Edición de premiación de la REVISTA EKOS, que mantiene el compromiso de estimular a las pequeñas y medianas empresas de mayor productividad, desempeño y liderazgo empresarial, tuvimos el honor de obtener, por tercer año consecutivo, el PRIMER LUGAR dentro del Sector Enseñanza, en la Categoría de Medianas Empresas.

Son los logros que destacamos y que nos incentivan y comprometen a continuar trabajando en busca de una constante mejora, con la dedicación, constancia y honestidad que nos han caracterizado, en beneficio de todos quienes hacemos esta Compañía.

Para concluir este Informe, quiero dejar constancia de mi agradecimiento a las autoridades y personal del Liceo por su trabajo y entrega a la Institución.

Finalmente, la Gerente, en cumplimiento de sus obligaciones de dirigir y orientar la marcha de la Compañía, agradece a los señores socios por la confianza y respaldo que le han dispensado y pone en su consideración el presente Informe.

De los señores socios, muy atentamente,

  
LOLA PACHECO DE MERINO  
GERENTE

LPdM/ldm

**BALANCE GENERAL**

**BALANCE DE RESULTADOS**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE  
LOS ACCIONISTAS**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO SITUACION: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                            | PARCIAL    | T O T A L  | % A/V  |
|------------------|--|------------|------------|--------|
|                  | ACTIVO                                 |            | 803,725.94 | 100.00 |
| 1.01.            | ACTIVO CORRIENTE                       |            | 404,208.34 | 50.29  |
| 1.01.01.         | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO  |            | 293,533.65 | 36.52  |
| 1.01.01.01.      | CAJAS / BANCOS                         |            | 4,591.83   | 0.57   |
| 1.01.01.01.001   | Caja Chica                             | 400.00     |            | 0.05   |
| 1.01.01.01.004   | Caja Colecturia por Efectivizar        | 4,041.83   |            | 0.50   |
| 1.01.01.01.005   | Fondo Rotativo                         | 150.00     |            | 0.02   |
| 1.01.01.02.      | BANCOS                                 |            | 58,558.07  | 7.29   |
| 1.01.01.02.001   | Produbanco 02-00900863-9               | 55,726.92  |            | 6.93   |
| 1.01.01.02.002   | Produbanco 0200901191-5                | 2,831.15   |            | 0.35   |
| 1.01.01.03.      | INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES     |            | 230,383.75 | 28.66  |
| 1.01.01.03.001   | Polizas de Acumulacion                 | 230,383.75 |            | 28.66  |
| 1.01.02.         | ACTIVOS FINANCIEROS                    |            | 106,651.45 | 13.27  |
| 1.01.02.05.      | DOC Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES N    |            | 74,462.55  | 9.26   |
| 1.01.02.05.001   | Alumnos                                | 74,462.55  |            | 9.26   |
| 1.01.02.08.      | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIO    |            | 19,187.26  | 2.39   |
| 1.01.02.08.001   | Varios Deudores                        | 19,187.26  |            | 2.39   |
| 1.01.02.09.      | ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPL    |            | 13,001.64  | 1.62   |
| 1.01.02.09.001   | Prestamos a Empleados                  | 12,675.00  |            | 1.58   |
| 1.01.02.09.005   | Varios Personal                        | 326.64     |            | 0.04   |
| 1.01.04.         | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS    |            | 4,023.24   | 0.50   |
| 1.01.04.01.      | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO         |            | 4,023.24   | 0.50   |
| 1.01.04.01.001   | Interoceanica                          | 2,036.87   |            | 0.25   |
| 1.01.04.01.002   | Ace Seguros                            | 1,986.37   |            | 0.25   |
| 1.02.            | ACTIVO NO CORRIENTE                    |            | 399,517.60 | 49.71  |
| 1.02.01.         | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (ACT. FIJO) |            | 399,517.60 | 49.71  |
| 1.02.01.01.      | TERRENOS                               |            | 97,659.10  | 12.15  |
| 1.02.01.01.001   | Terrenos                               | 97,659.10  |            | 12.15  |
| 1.02.01.02.      | EDIFICIOS                              |            | 25,438.38  | 3.17   |
| 1.02.01.02.001   | Edificios                              | 25,438.38  |            | 3.17   |
| 1.02.01.04.      | INSTALACIONES                          |            | 151,450.65 | 18.84  |
| 1.02.01.04.001   | Instalaciones                          | 151,450.65 |            | 18.84  |
| 1.02.01.05.      | MUEBLES Y ENSERES                      |            | 104,088.90 | 12.95  |
| 1.02.01.05.001   | Muebles y Enseres                      | 104,088.90 |            | 12.95  |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO SITUACION: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | PARCIAL    | T O T A L   | % A/V   |
|------------------|-------------------------------------|------------|-------------|---------|
| 1.02.01.06.      | MAQUINARIA Y EQUIPO                 |            | 58,689.17   | 7.30    |
| 1.02.01.06.001   | Equipo de Oficina                   | 47,305.54  |             | 5.89    |
| 1.02.01.06.002   | Equipos de Laboratorio              | 11,383.63  |             | 1.42    |
| 1.02.01.08.      | EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE    |            | 101,291.53  | 12.60   |
| 1.02.01.08.001   | Equipos de Computacion y Software   | 101,291.53 |             | 12.60   |
| 1.02.01.12.      | (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDA |            | -139,100.13 | -17.31  |
| 1.02.01.12.001   | Dep. Acum. Inmuebles                | -820.59    |             | -0.10   |
| 1.02.01.12.002   | Dep. Acum. Instalaciones            | -11,688.98 |             | -1.45   |
| 1.02.01.12.003   | Dep. Acum. Muebles y Enseres        | -27,236.85 |             | -3.39   |
| 1.02.01.12.004   | Dep. Acum. Equipos de Oficina       | -19,836.43 |             | -2.47   |
| 1.02.01.12.005   | Dep. Acum. Equipo de Computacion y  | -74,676.91 |             | -9.29   |
| 1.02.01.12.006   | Dep. Acum. Equipos de Laboratorio   | -4,840.37  |             | -0.60   |
|                  | PASIVO Y PATRIMONIO NETO            |            | -803,725.94 | -100.00 |
| 2.               | PASIVO                              |            | -495,801.86 | -61.69  |
| 2.01.            | PASIVO CORRIENTE                    |            | -181,331.83 | -22.56  |
| 2.01.07.         | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES       |            | -160,481.71 | -19.97  |
| 2.01.07.01.      | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA    |            | -20,854.71  | -2.59   |
| 2.01.07.01.001   | 12% IVA Ventas Locales (Arriendos)  | -58.20     |             | -0.01   |
| 2.01.07.01.003   | 30% Retencion IVA                   | -1,790.28  |             | -0.22   |
| 2.01.07.01.004   | 70% Retencion IVA                   | -7,138.25  |             | -0.89   |
| 2.01.07.01.005   | 100% Retencion IVA                  | -1,945.64  |             | -0.24   |
| 2.01.07.01.007   | 10% Honorarios Profesionales y Diet | -2,146.90  |             | -0.27   |
| 2.01.07.01.008   | 8% Servic.Predom.Intel.(sin Tit.Pro | -1,069.60  |             | -0.13   |
| 2.01.07.01.009   | 2% Servicios Predomina Mano de Obra | -10.30     |             | 0.00    |
| 2.01.07.01.010   | 2% Servicios Entre Sociedades       | -303.82    |             | -0.04   |
| 2.01.07.01.012   | 1% Transporte Privado o Publico Pas | -139.38    |             | -0.02   |
| 2.01.07.01.013   | 1% Transferencia Bienes Muebles Nat | -622.20    |             | -0.08   |
| 2.01.07.01.015   | 8% Arrendamiento Bienes Inmuebles   | -2,975.86  |             | -0.37   |
| 2.01.07.01.016   | 1% Seguros y Reaseguros (Primas y C | -0.33      |             | 0.00    |
| 2.01.07.01.023   | 2% Otras Retenciones Aplicables     | -732.59    |             | -0.09   |
| 2.01.07.01.026   | En Relacion de Dependencia que Supe | -1,921.36  |             | -0.24   |
| 2.01.07.02.      | IMP.A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCI |            | -53,045.60  | -6.60   |
| 2.01.07.02.001   | 23% Imp.a la Renta Por Pagar del Ej | -53,045.60 |             | -6.60   |
| 2.01.07.03.      | CON EL IEISS                        |            | -21,304.31  | -2.65   |
| 2.01.07.03.001   | Aporte Personal IEISS               | -7,592.87  |             | -0.94   |
| 2.01.07.03.002   | Prestamos por Pagar IEISS           | -3,929.01  |             | -0.49   |
| 2.01.07.03.003   | Aporte Patronal, IECE, SECAP        | -9,782.43  |             | -1.22   |
| 2.01.07.04.      | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS   |            | -17,222.67  | -2.14   |
| 2.01.07.04.001   | Provision Decimo Tercer Sueldo      | -5,742.37  |             | -0.71   |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO SITUACION: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | PARCIAL     | T O T A L   | % A/V  |
|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|--------|
| 2.01.07.04.002   | Provision Decimo Cuarto Sueldo      | -10,446.70  |             | -1.30  |
| 2.01.07.04.004   | Provision Fondos de Reserva         | -1,033.60   |             | -0.13  |
| 2.01.07.05.      | PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGA |             | -48,054.42  | -5.98  |
| 2.01.07.05.001   | 15% Utilidades por Pagar Trabajador | -48,054.42  |             | -5.98  |
| 2.01.13.         | OTROS PASIVOS CORRIENTES            |             | -20,850.12  | -2.59  |
| 2.01.13.02.      | PROVISIONES                         |             | -20,810.12  | -2.59  |
| 2.01.13.02.009   | Provision Gastos                    | -20,810.12  |             | -2.59  |
| 2.01.13.04.      | CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y TERCE |             | -40.00      | 0.00   |
| 2.01.13.04.003   | Varios de Personal                  | -40.00      |             | 0.00   |
| 2.02.            | PASIVOS NO CORRIENTES (PASIVO LARGO |             | -314,470.03 | -39.13 |
| 2.02.07.         | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA |             | -314,470.03 | -39.13 |
| 2.02.07.01.      | JUBILACIONES PATRONAL (PROVISIONES  |             | -314,470.03 | -39.13 |
| 2.02.07.01.001   | Provision Jubilacion Patronal       | -314,470.03 |             | -39.13 |
| 3.               | PATRIMONIO NETO                     |             | -307,924.08 | -38.31 |
| 3.01.            | CAPITAL                             |             | -46,300.00  | -5.76  |
| 3.01.01.         | CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO         |             | -46,300.00  | -5.76  |
| 3.01.01.01.      | CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO           |             | -46,300.00  | -5.76  |
| 3.01.01.01.001   | Merino Montes Floriano              | -18,520.00  |             | -2.30  |
| 3.01.01.01.002   | Mora Ruiz Gonzalo                   | -4,630.00   |             | -0.58  |
| 3.01.01.01.003   | Pacheco Maldonado Luis              | -4,630.00   |             | -0.58  |
| 3.01.01.01.004   | Hrdrs.de Benito Rodriguez Abad      | -18,520.00  |             | -2.30  |
| 3.04.            | RESERVAS                            |             | -36,811.17  | -4.58  |
| 3.04.01.         | RESERVAS LEGALES                    |             | -9,202.84   | -1.15  |
| 3.04.01.01.      | RESERVA LEGAL                       |             | -9,202.84   | -1.15  |
| 3.04.01.01.001   | Reserva Legal                       | -9,202.84   |             | -1.15  |
| 3.04.02.         | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA  |             | -27,608.33  | -3.44  |
| 3.04.02.01.      | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA   |             | -27,608.33  | -3.44  |
| 3.04.02.01.001   | Reserva Facultativa y Estatutaria   | -27,608.33  |             | -3.44  |
| 3.06.            | RESULTADOS ACUMULADOS               |             | -22,071.00  | -2.75  |
| 3.06.03.         | RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA |             | -22,071.00  | -2.75  |
| 3.06.03.01.      | RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA |             | -22,071.00  | -2.75  |
| 3.06.03.01.001   | Ajuste por Conversion a NIIF        | -22,071.00  |             | -2.75  |
| 3.07.            | RESULTADOS DEL EJERCICIO            |             | -202,741.91 | -25.23 |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO SITUACION: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | PARCIAL     | TOTAL       | % A/V  |
|------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|--------|
| 3.07.01.         | GANANCIAS NETAS DEL PERIODO (UTILID |             | -202,741.91 | -25.23 |
| 3.07.01.01.      | GANANCIAS NETAS DEL PERIODO (UTILID |             | -202,741.91 | -25.23 |
| 3.07.01.01.001   | Utilidad Presente Ejercicio         | -202,741.91 |             | -25.23 |

RESULTADO DEL PERIODO:

Aprobado

LOLA PACHECO MALDONADO

Revisado

ELSA LASSO BELTRAN

Elaborado

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO RESULTADOS: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | MENSUAL     | TOTAL         | % A/V   |
|------------------|-------------------------------------|-------------|---------------|---------|
|                  | TOTAL INGRESOS                      | -278,260.52 | -2,830,481.70 | -100.00 |
| 4.               | INGRESOS                            | -278,260.52 | -2,830,481.70 | -100.00 |
| 4.01.            | INGRESO DE ACTIV.ORDINARIAS-VTAS.NE | -276,992.68 | -2,720,552.34 | -96.12  |
| 4.01.02.         | PRESTACION DE SERVICIOS             | -276,992.68 | -2,720,452.34 | -96.11  |
| 4.01.02.02.      | SERVICIOS CON TARIFA 0%             | -276,992.68 | -2,720,452.34 | -96.11  |
| 4.01.02.02.001   | Matricula                           | 0.00        | -167,696.76   | -5.92   |
| 4.01.02.02.002   | Pension                             | -251,886.18 | -2,264,704.76 | -80.01  |
| 4.01.02.02.003   | Transporte                          | -24,973.50  | -233,575.82   | -8.25   |
| 4.01.02.02.004   | Seguro de Accidentes                | -104.00     | -33,142.00    | -1.17   |
| 4.01.02.02.005   | Derechos de exámenes                | 0.00        | -4,010.00     | -0.14   |
| 4.01.02.02.006   | Derechos de grado                   | 0.00        | -5,100.00     | -0.18   |
| 4.01.02.02.007   | Acuerdo Min.Educ.4556 Anual         | -4.00       | -1,698.00     | -0.06   |
| 4.01.02.02.008   | Anuario por Familia                 | -25.00      | -10,525.00    | -0.37   |
| 4.01.18.         | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS  | 0.00        | -100.00       | 0.00    |
| 4.01.18.01.      | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS  | 0.00        | -100.00       | 0.00    |
| 4.01.18.01.001   | Maquinaria, Equipos y Otros         | 0.00        | -100.00       | 0.00    |
| 4.03.            | OTROS INGRESOS                      | -1,267.84   | -109,929.36   | -3.88   |
| 4.03.02.         | INTERESES FINANCIEROS               | -686.90     | -6,696.96     | -0.24   |
| 4.03.02.001      | Intereses Inversiones               | -686.90     | -6,696.96     | -0.24   |
| 4.03.05.         | OTRAS RENTAS                        | -580.94     | -103,232.40   | -3.65   |
| 4.03.05.001      | Arriendo Bar                        | -485.00     | -5,540.00     | -0.20   |
| 4.03.05.002      | Varios Ingresos                     | -95.94      | -97,692.40    | -3.45   |
|                  | TOTAL EGRESOS                       | 284,580.84  | 2,510,118.88  | 88.68   |
| 6.               | GASTOS                              | 284,580.84  | 2,510,118.88  | 88.68   |
| 6.02.            | GASTOS ADMINISTRATIVOS              | 281,826.19  | 2,485,445.55  | 87.81   |
| 6.02.01.         | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERAC | 72,247.17   | 758,087.41    | 26.78   |
| 6.02.01.01.      | CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REMUNERAC | 72,247.17   | 758,087.41    | 26.78   |
| 6.02.01.01.001   | Sueldos                             | 65,763.00   | 693,271.71    | 24.49   |
| 6.02.01.01.002   | Horas extras                        | 470.70      | 16,650.23     | 0.59    |
| 6.02.01.01.003   | Bonificaciones Dirigencia           | 490.00      | 4,055.00      | 0.14    |
| 6.02.01.01.004   | Otras Bonificaciones                | 4,083.47    | 32,930.47     | 1.16    |
| 6.02.01.01.005   | Habitacion                          | 130.00      | 1,480.00      | 0.05    |
| 6.02.01.01.006   | Bonificacion Extra-Curriculares     | 1,270.00    | 9,660.00      | 0.34    |
| 6.02.01.01.007   | Compensac.económ.salario digno      | 40.00       | 40.00         | 0.00    |
| 6.02.02.         | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (I    | 14,509.22   | 143,889.16    | 5.08    |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO RESULTADOS: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | MENSUAL   | T O T A L  | \$/ A/V |
|------------------|-------------------------------------|-----------|------------|---------|
| 6.02.02.01.      | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL       | 14,509.22 | 143,889.16 | 5.08    |
| 6.02.02.01.001   | Aporte Patronal                     | 8,738.40  | 91,281.29  | 3.22    |
| 6.02.02.01.002   | Fondos de Reserva                   | 5,770.82  | 52,607.87  | 1.86    |
| 6.02.03.         | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 8,382.76  | 181,113.17 | 6.40    |
| 6.02.03.01.      | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION | 8,382.76  | 181,113.17 | 6.40    |
| 6.02.03.01.001   | Decimo Tercer Sueldo                | 5,737.61  | 58,107.84  | 2.05    |
| 6.02.03.01.002   | Decimo Cuarto Sueldo                | 2,163.70  | 25,440.92  | 0.90    |
| 6.02.03.01.003   | Vacaciones                          | 117.49    | 2,609.05   | 0.09    |
| 6.02.03.01.004   | Despido Intempestivo y Otros        | 0.00      | 50,952.00  | 1.80    |
| 6.02.03.01.005   | Deshuacio y Otros                   | 0.00      | 25,481.50  | 0.90    |
| 6.02.03.01.006   | Uniformes Personal                  | 300.96    | 18,242.61  | 0.64    |
| 6.02.03.01.007   | Varios personal                     | 63.00     | 279.25     | 0.01    |
| 6.02.04.         | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA | 8,759.23  | 72,422.90  | 2.56    |
| 6.02.04.01.      | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA | 8,759.23  | 72,422.90  | 2.56    |
| 6.02.04.01.001   | Jubilacion Patronal                 | 8,759.23  | 72,422.90  | 2.56    |
| 6.02.05.         | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PER | 23,414.94 | 223,190.89 | 7.89    |
| 6.02.05.01.      | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PER | 23,414.94 | 223,190.89 | 7.89    |
| 6.02.05.01.001   | Honorarios                          | 20,294.40 | 208,589.73 | 7.37    |
| 6.02.05.01.002   | Asesorias                           | 0.00      | 4,233.60   | 0.15    |
| 6.02.05.01.003   | Trabajos Ocasionales                | 3,120.54  | 10,367.56  | 0.37    |
| 6.02.08.         | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES        | 7,642.53  | 61,389.98  | 2.17    |
| 6.02.08.01.      | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES        | 7,642.53  | 61,389.98  | 2.17    |
| 6.02.08.01.001   | Manten.y Reparaciones local         | 7,370.93  | 48,888.66  | 1.73    |
| 6.02.08.01.002   | Manten.y Reparac.Otros Activos      | 271.60    | 6,966.09   | 0.25    |
| 6.02.08.01.003   | Mantenimiento areas verdes          | 0.00      | 5,535.23   | 0.20    |
| 6.02.09.         | ARRENDAMIENTO OPERATIVO             | 41,662.00 | 456,467.28 | 16.13   |
| 6.02.09.01.      | ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES   | 41,662.00 | 456,467.28 | 16.13   |
| 6.02.09.01.001   | Arriendo Instalaciones              | 41,662.00 | 456,467.28 | 16.13   |
| 6.02.11.         | PROMOCION Y PUBLICIDAD              | 20.00     | 7,467.05   | 0.26    |
| 6.02.11.01.      | PROMOCION Y PUBLICIDAD              | 20.00     | 7,467.05   | 0.26    |
| 6.02.11.01.001   | Promocion y Publicidad              | 0.00      | 1,615.49   | 0.06    |
| 6.02.11.01.002   | Publicaciones                       | 20.00     | 5,851.56   | 0.21    |
| 6.02.14.         | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI | 5,780.56  | 96,040.68  | 3.39    |
| 6.02.14.01.      | SEGUROS Y REASEGUROS                | 5,780.56  | 96,040.68  | 3.39    |
| 6.02.14.01.001   | Seguros Medicos                     | 5,046.26  | 73,063.20  | 2.58    |
| 6.02.14.01.002   | Seguros de Vehiculos                | 509.09    | 5,766.31   | 0.20    |
| 6.02.14.01.003   | Seguro Accidentes Alumnos           | 0.00      | 14,620.64  | 0.52    |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO RESULTADOS: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE | DESCRIPCION                         | MENSUAL   | T O T A L  | % A/V |
|------------------|-------------------------------------|-----------|------------|-------|
| 6.02.14.01.004   | Seguro de Activos                   | 225.21    | 2,590.53   | 0.09  |
| 6.02.15.         | TRANSPORTE                          | 38,197.10 | 199,066.40 | 7.03  |
| 6.02.15.01.      | TRANSPORTE                          | 38,197.10 | 199,066.40 | 7.03  |
| 6.02.15.01.001   | Transporte                          | 38,197.10 | 199,066.40 | 7.03  |
| 6.02.16.         | GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A TRABA | 1,863.77  | 37,122.81  | 1.31  |
| 6.02.16.01.      | GASTOS DE GESTION                   | 1,863.77  | 37,122.81  | 1.31  |
| 6.02.16.01.001   | Agasajo Navidad y Otros             | 718.80    | 31,066.42  | 1.10  |
| 6.02.16.01.002   | Gastos de Atencion                  | 1,144.97  | 6,056.39   | 0.21  |
| 6.02.18.         | SERVICIOS VARIOS                    | 11,826.08 | 143,170.89 | 5.06  |
| 6.02.18.01.      | SERVICIOS PUBLICOS                  | 2,449.80  | 16,053.36  | 0.57  |
| 6.02.18.01.001   | Luz                                 | 694.60    | 4,609.79   | 0.16  |
| 6.02.18.01.002   | Telefonos                           | 1,076.97  | 7,601.76   | 0.27  |
| 6.02.18.01.003   | Agua                                | 678.23    | 3,841.81   | 0.14  |
| 6.02.18.02.      | PAGOS POR OTROS SERVICIOS           | 9,376.28  | 127,117.53 | 4.49  |
| 6.02.18.02.001   | Movilizacion                        | 377.66    | 4,133.66   | 0.15  |
| 6.02.18.02.003   | Refrigerio                          | 1,042.60  | 19,584.18  | 0.69  |
| 6.02.18.02.004   | Trabajos de imprenta                | 173.60    | 9,821.24   | 0.35  |
| 6.02.18.02.005   | Casilla - Correos                   | 3.08      | 62.01      | 0.00  |
| 6.02.18.02.006   | Lunch                               | 979.22    | 6,364.54   | 0.22  |
| 6.02.18.02.007   | Copias                              | 38.50     | 3,586.36   | 0.13  |
| 6.02.18.02.008   | Guardiania                          | 5,416.32  | 63,715.77  | 2.25  |
| 6.02.18.02.009   | Capacitacion                        | 0.00      | 4,485.00   | 0.16  |
| 6.02.18.02.010   | Gastos Bancarios                    | 112.22    | 1,333.65   | 0.05  |
| 6.02.18.02.011   | Mant.Eq.Computacion y Sistemas      | 349.00    | 4,008.83   | 0.14  |
| 6.02.18.02.012   | Suscripciones                       | 0.00      | 231.73     | 0.01  |
| 6.02.18.02.013   | Internet                            | 654.08    | 7,270.56   | 0.26  |
| 6.02.18.02.014   | Servicio Orientacion Religiosa Als. | 230.00    | 2,520.00   | 0.09  |
| 6.02.19.         | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP | 0.00      | 29.12      | 0.00  |
| 6.02.19.01.      | NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP | 0.00      | 29.12      | 0.00  |
| 6.02.19.01.001   | Notarios y Registradores            | 0.00      | 29.12      | 0.00  |
| 6.02.20.         | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS   | 0.00      | 8,096.90   | 0.29  |
| 6.02.20.01.      | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS   | 0.00      | 8,096.90   | 0.29  |
| 6.02.20.01.001   | Impuestos                           | 0.00      | 678.53     | 0.02  |
| 6.02.20.01.002   | Patente                             | 0.00      | 4,777.67   | 0.17  |
| 6.02.20.01.003   | Contribuciones - Donaciones         | 0.00      | 382.20     | 0.01  |
| 6.02.20.01.004   | Cuotas                              | 0.00      | 2,258.50   | 0.08  |
| 6.02.21.         | DEPRECIACIONES                      | 45,069.70 | 74,110.86  | 2.62  |
| 6.02.21.01.      | DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQU | 45,069.70 | 74,110.86  | 2.62  |
| 6.02.21.01.001   | Depreciacion Muebles y Enseres      | 5,306.14  | 14,299.10  | 0.51  |

CORPOEDU CIA. LTDA. 2012

ESTADO RESULTADOS: DICIEM. - 2012

| PARTIDA CONTABLE       | DESCRIPCION                      | MENSUAL     | TOTAL         | % A/V |
|------------------------|----------------------------------|-------------|---------------|-------|
| 6.02.21.01.002         | Depreciacion Equipos Computacion | 31,190.99   | 39,173.24     | 1.38  |
| 6.02.21.01.003         | Depreciacion Edificios           | -465.64     | 410.29        | 0.01  |
| 6.02.21.01.004         | Depreciacion Instalaciones       | 97.71       | 7,548.71      | 0.27  |
| 6.02.21.01.005         | Depreciacion Equipos Oficina     | 7,325.28    | 10,195.50     | 0.36  |
| 6.02.21.01.006         | Depreciacion Equipos Laboratorio | 1,615.22    | 2,484.02      | 0.09  |
| 6.02.29.               | SUMINISTROS Y MATERIALES         | 2,451.13    | 23,780.05     | 0.84  |
| 6.02.29.001            | Papeleria y utiles de oficina    | 60.48       | 1,235.34      | 0.04  |
| 6.02.29.002            | Material Didactico               | 464.14      | 2,438.43      | 0.09  |
| 6.02.29.003            | Sumin.Comput.y Uso Licencia      | 305.22      | 9,239.97      | 0.33  |
| 6.02.29.004            | Material de Laboratorios         | 0.00        | 364.00        | 0.01  |
| 6.02.29.005            | Enfermeria                       | 300.96      | 1,181.48      | 0.04  |
| 6.02.29.006            | Utiles de Aseo                   | 1,320.33    | 7,629.96      | 0.27  |
| 6.02.29.007            | Biblioteca                       | 0.00        | 1,241.36      | 0.04  |
| 6.02.29.008            | Suministros varios               | 0.00        | 449.51        | 0.02  |
| 6.04.                  | OTROS GASTOS                     | 2,754.65    | 24,673.33     | 0.87  |
| 6.04.02.               | OTROS                            | 2,754.65    | 24,673.33     | 0.87  |
| 6.04.02.001            | Legales                          | 324.00      | 324.00        | 0.01  |
| 6.04.02.002            | Acuerdo MInisterial 4556         | 0.00        | 1,690.00      | 0.06  |
| 6.04.02.003            | Deportes y Educaci•n Fisica      | 1,387.89    | 3,505.18      | 0.12  |
| 6.04.02.004            | Varios                           | 1,042.76    | 13,651.92     | 0.48  |
| 6.04.02.005            | Gastos de Graduaci•n             | 0.00        | 5,502.23      | 0.19  |
| RESULTADO DEL PERIODO: |                                  | 6,320.32 DB | 320,362.82 CR | 11.32 |



Aprobado

LOLA PACHECO MALDONADO



Revisado

ELSA LASSO BELTRAN

Elaborado

08/02/2013 09:19:05 CONTABILIDAD

SAFI® "2012"

CORPOEDU

CPA 19553

**CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| (Expresado en US dólares)       | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Capital Adicional</u> | <u>Utilidades Retenidas</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldo al inicio del año         | 46.300,00             |                      |                          | 184.056,85                  | 230.356,85   |
| Adopción NIIF's por primera vez |                       |                      |                          | 67.178,39                   | 67.178,39    |
| Ajuste NIIF's año 2011          |                       |                      |                          | -45.107,39                  | - 45.107,39  |
| Transferencia                   |                       | 9.202,84             | 27.608,33                | -36.811,17                  |              |
| Pago dividendos                 |                       |                      |                          | -147.245,68                 | -147.245,68  |
| Utilidad del Ejercicio          |                       |                      |                          | 202.741,91                  | 202.741,91   |
| Saldo al final del año:         | 46.300,00             | 9.202,84             | 27.608,33                | 224.812,91                  | 307.924,08   |

**CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en US dólares)

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>     |                     |
| Recibido de clientes                                   | 2.597.387,00        |
| Pago a proveedores y empleados                         | - 2.332.385,00      |
| Participación a trabajadores                           | - 48.054,00         |
| Impuesto a la Renta                                    | - 53.046,00         |
| Otros Ingresos   | <u>110.029,00</u>   |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación: | <u>273.931,00</u>   |
| <br>   |                     |
| <b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>      |                     |
| Adquisición de activos fijos                           | - <u>152.100,00</u> |
| <br>   |                     |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |                     |
| Pago dividendos  | - <u>147.245,00</u> |
| <br>   |                     |
| <b>CAJA Y BANCOS</b>                                   |                     |
| Disminución neta durante el año                        | - 25.414,00         |
| Comienzo del año                                       | <u>88.564,00</u>    |
| <br>   |                     |
| <b>FIN DEL AÑO</b>                                     | <u>63.150,00</u>    |

(Continúa....)

---

**CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación.....)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Expresado en US dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Utilidad neta  | 202.742,00               |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br>utilizado en actividades de operación: |                          |
| Depreciación de activos fijos  | 74.111,00                |
| Jubilación Patronal  | 73.816,00                |
| Cambios en activos y pasivos:  |                          |
| Inversiones temporales   | - 80.150,00              |
| Cuentas por cobrar   | - 46.265,00              |
| Gastos anticipados   | - 235,00                 |
| Proveedores  | - 1.040,00               |
| Participación a trabajadores   | 5.826,00                 |
| Impuesto a la renta  | 12.886,00                |
| Otras cuentas por pagar  | <u>32.240,00</u>         |
| <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>  | <u><b>273.931,00</b></u> |

---

**INFORME DEL  
AUDITOR FISCALIZADOR**

## INFORME DEL AUDITOR-FISCALIZADOR

A la Junta General de Socios de la  
**CORPORACION EDUCATIVA  
CORPOEDU CIA. LTDA.**

De mis consideraciones:

En cumplimiento de las disposiciones señaladas en el Art. 279 de la Ley de Compañías y Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 94-1-4-3-0014, del 18 de septiembre de 1992 y en mi calidad de Auditor-Fiscalizador, presento a ustedes este Informe que constituye el análisis y verificación de los saldos reflejados en los Estados Financieros de la **CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.**, cortados al 31 de diciembre de 2012.

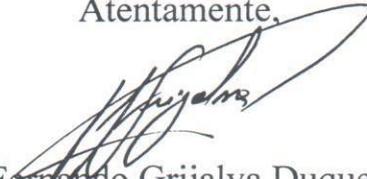
El examen lo efectué de conformidad con principios y normas de auditoría, además, de otras pruebas que consideré necesarias en las circunstancias, a fin de obtener una razonable certeza sobre los saldos que presentan el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, lo cual me permite expresar opinión en los siguientes términos:

1. Por parte de los Administradores de la **CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA** he recibido toda la colaboración para efectuar la revisión y verificación de las cuentas, documentos, y libros de contabilidad.
2. Los Administradores han dado cumplimiento a disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias.
3. El sistema de control interno implantado en la Compañía cumple su objetivo y permite mantener una estructura contable confiable y de salvaguarda de sus activos.
4. Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con las registradas en los libros de contabilidad, los mismos que han sido elaborados bajo principios de contabilidad de general aceptación y ajustados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF).
5. La Compañía ha dado cumplimiento a las disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañías.

6. Dejo expresa constancia por la colaboración de los Funcionarios y Empleados de la Compañía, que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgué necesaria para revisar y aprobar, lo cual ha hecho posible un mejor desempeño de mi función.
7. Como resultado del examen practicado y considerando que los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración, y que los criterios y políticas contables se han aplicado sobre una base uniforme con las del ejercicio anterior, me permito emitir opinión de que las cifras constantes en el Balance General y Estado de Resultados presentan de manera razonable en todos los aspectos importantes, la verdadera situación financiera de la **CORPORACION EDUCATIVA CORPOEDU CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012 y el resultado de sus operaciones correspondientes a dicho ejercicio.
8. Adjunto a este Informe los comentarios sobre los Estados Financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2012.

Quito, a 8 de febrero de 2013

Atentamente,



Fernando Grijalva Duque  
**AUDITOR-FISCALIZADOR**  
Reg. CPA No. 10.828

Adj. Lo indicado.

**COMENTARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
EJERCICIO ECONOMICO DE CORPOEDU CIA. LTDA.,  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012**

**BALANCE GENERAL**

Los activos totales de la Compañía se incrementaron en un 59% con relación al año 2011; esto se dio básicamente en los rubros de:

Un incremento en los Activos Fijos por USD 199.594, esto principalmente por las inversiones realizadas en equipos de oficina, computación y muebles y enseres. Todas las adquisiciones fueron indispensables para el normal funcionamiento de las actividades.

La Depreciación se registra con cargo a gastos del ejercicio en función de la vida útil de los bienes.

El Pasivo a corto y largo plazo aumentó en 223.261 dólares con relación al año 2011, principalmente en los rubros de Jubilación Patronal, el 15% de la Participación de los Empleados en las Utilidades e Impuesto a la Renta de la Compañía.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Los ingresos del año tuvieron un incremento de USD 442.852, 18.55% más que en el año 2011, ocasionado básicamente por la elevación en el costo de las pensiones y en el número de alumnos.

Los gastos aumentaron en USD 404.008, 19.18% más que el año 2011. El incremento principal fue en el rubro de Gastos Administrativos por el aumento en los salarios del personal y en los rubros de materiales y servicios, por la elevación de los costos internos, en el canon de arrendamiento y guardianía.

**INDICES FINANCIEROS**

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{404.208}{181.332} = 2,23$$

Este índice representa la capacidad que tiene la Compañía para cubrir sus obligaciones en el corto plazo. En este caso, CORPOEDU cuenta con USD 2,23 para pagar cada dólar de deuda.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}} = \frac{181.332}{307.924} = 0,59$$

El Pasivo Corriente de la Compañía representa el 0,59% del Patrimonio, indicando que se encuentra debidamente financiado el pasivo por el Patrimonio de los Accionistas.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Total de activos}} = \frac{495.801}{803.726} = 0,62$$

El grado de financiamiento de la Compañía es de 62% de los activos, es decir, que las deudas representan alrededor de la mitad de los activos de la misma.

$$\text{Rendimiento sobre ingresos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos totales}} = \frac{202.742}{2'830.482} = 0,07$$

La utilidad sobre los ingresos de la Compañía es de 7%, es decir, de cada dólar que recibe CORPOEDU por concepto de ingresos, siete centavos se constituyen en rendimiento, luego de haber cumplido con los gastos normales de la operación.

$$\text{Rendimiento de la Inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de Activos}} = \frac{202.742}{803.726} = 0,25$$

Significa que las inversiones realizadas por los accionistas están siendo recuperadas a una tasa atractiva.