

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		12,273.92	18,294.23
CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR	4	825,598.51	584,475.14
INVENTARIOS NETO	6	86,563.39	82,588.63
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	11,369.62	17,876.63
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		935,805.44	703,234.63
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	7	4,744.96	4,967.76
OTROS ACTIVOS		30.44	30.44
TOTAL ACTIVOS		940,580.84	708,232.83
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	6,308.48	10,417.81
CUENTAS POR PAGAR	9	287,022.88	323,000.39
PASIVOS ACUMULADOS	10	4,377.04	22,150.08
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		297,708.40	355,568.28
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		91,114.73	118,795.69
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	694.00	418.00
OTROS PASIVOS		2.23	2.23
TOTAL PASIVOS		389,519.36	474,784.20
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	12	400.00	400.00
RESULTADOS ACUMULADOS		550,661.48	233,048.63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		551,061.48	233,448.63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		940,580.84	708,232.83

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(EXPRESADO EN DÓLARES)	NOTAS	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTAS NETAS		1,811,318.22	1,639,973.68
COSTO DE VENTAS		429,159.91	560,873.52
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,382,158.31	1,079,100.16
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES		1,048,472.89	925,970.30
UTILIDAD EN OPERACIÓN		333,685.42	153,129.86
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
GASTOS FINANCIEROS NETO		22,075.70	25,845.49
OTROS INGRESOS, NETO		6,003.13	1,295.36
TOTAL OTROS GASTOS, NETO		16,072.57	24,550.13
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	13	317,612.85	128,579.73
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	2-i	47,641.93	19,286.96
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2-j y	269,970.92	109,292.77
IMPUESTO A LA RENTA	13	59,516.13	25,845.55
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13	210,454.79	83,447.22
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		210,454.79	83,447.22

KAIZENEDUCACION CIA. LTDA.**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012****(EXPRESADO EN DÓLARES)**

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,575,285.37	1,707,397.94
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1,531,742.35)	(1,642,663.14)
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>43,543.02</u>	<u>64,734.80</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad Planta y Equipo	-	(4,665.02)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-</u>	<u>(4,665.02)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en obligaciones financieras L.P.	(4,109.33)	16,069.78
Disminución en préstamos a terceros	(45,454.00)	(60,960.05)
EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(49,563.33)</u>	<u>(44,890.27)</u>
 AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	 (6,020.31)	 15,179.51
 SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO	 18,294.23	 3,114.72
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE	<u>12,273.92</u>	<u>18,294.23</u>

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

RESULTADO INTEGRAL TOTAL	317,612.85	128,579.73
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ajuste por Gasto en Depreciaciones y Amortizaciones	222.80	152.83
Ajuste por Gasto en Provisiones	<u>1,188.61</u>	<u>828.46</u>
	<u>319,024.26</u>	<u>129,561.02</u>
 Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(242,035.98)	(67,938.18)
Aumento (Disminución) en inventarios	(3,974.76)	(10,782.11)
Aumento (Disminución) en otros activos	6,507.01	(9,478.53)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(34,188.82)	41,953.71
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(1,788.69)	(18,581.11)

	<u>(275,481.24)</u>	<u>(64,826.22)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>43,543.02</u>	<u>64,734.80</u>

KAIZENEDUCACION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400.00	-	-	-	218,308.33	14,740.30	317,612.85	551,061.48
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	-	-	-	134,861.11	14,740.30	83,447.22	233,448.63
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	-	-		134,861.11	14,740.30	83,447.22	233,448.63
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:				-	-	-		-
CORRECCION DE ERRORES:					-	-		-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	83,447.22	-	234,165.63	317,612.85
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-			83,447.22		- 83,447.22	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								-
Otros cambios (detallar)			-					-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-			317,612.85	317,612.85

NOTA – 1 DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

KAIZEN EDUCACION CIA LIDA es una sociedad radicada en el Ecuador, fue constituida el 23 de junio de 2010. El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Sus actividades principales son la comercialización de productos en general.

NOTA – 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Antecedentes –

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

b) Base de Presentación –

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de la preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

c) Equivalentes de Efectivo -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

d) Cuentas y documentos por Cobrar -

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

e) Inventarios –

Los inventarios están registrados al costo el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio.

f) Propiedades y Equipos –

Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo histórico.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partida menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada.

g) Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio –

El costo del beneficio por jubilación patronal y desahucio se aprovisiona con cargo a los resultados del período, con base en un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes debidamente calificados.

h) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias –

El ingreso por la venta de bienes se registra sobre una base acumulada cuando los riesgos y la titularidad de los bienes han sido transferidos íntegramente al cliente.

i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

j) Provisión para impuesto a la Renta –

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

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

k) Gastos de operación –

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

l) Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor

conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3 - SAIDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Activo:		
Otras Cuentas por Cobrar (nota 4):		
Cuenta por Cobrar CAM	712,101.56	483,700.35
Cuenta por Cobrar AM 0900726886	-	5,383.24
Total	712,101.56	489,083.59

NOTA 4 - CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar:

	2013	2012
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	91,261.30	73,132.44
Tarjetas de Crédito en Transito	217.86	217.86
Anticipos	23,736.25	22,931.30
Otras Cuentas por Cobrar	406.99	322.79
Cuentas por Cobrar Relacionadas (nota 3)	712,101.56	489,083.59
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1,989.57)	(1,076.96)
(-) Deterioro de cuentas incobrables	(135.88)	(135.88)
	825,598.51	584,475.14

NOTA 5 - ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las Cuentas de Anticipo por Impuestos Corrientes:

	2013	2012
Crédito Tributario de IVA	1,719.63	8,764.17
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	9,649.99	9,112.46
Total	11,369.62	17,876.63

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de impuesto a la renta pagado en exceso representa las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por terceros a la Compañía en años anteriores al 2013. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros, previa notificación al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2013	2012
Inventario de libros en almacén	2,653.12	5,422.57
Inventario de uniformes en almacén	<u>83,910.27</u>	<u>77,166.06</u>
Total	<u>86,563.39</u>	<u>82,588.63</u>

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2013	2012
Equipos de computación	618.54	618.54
Muebles y enseres	<u>4,665.02</u>	<u>4,665.02</u>
	<u>5,283.56</u>	<u>5,283.56</u>
Menos depreciación acumulada	(538.60)	(315.80)
Total	<u>4,744.96</u>	<u>4,967.76</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	2013	2012
Costo:		
Saldo al inicio del año	5,283.56	618.54
Adiciones	-	4,665.02
Disminuciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>5,283.56</u>	<u>5,283.56</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	315.80	162.97
Gasto por depreciación del año	222.80	152.83
Disminuciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>538.60</u>	<u>315.80</u>
	4,744.96	4,967.76

NOTA 8- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones es el siguiente:

	2013	2012
B. Pic hinc ha OP 135662400 CP	-	10,417.81
B. Pic hinc ha OP 178614700 CP	6,308.48	-
Tb tal	<u>6,308.48</u>	<u>10,417.81</u>

NOTA - 9 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2013	2012
Proveedores	248,098.19	213,909.37
Anticipos recibidos clientes	-	10,588.99
Retenciones e impuestos por pagar	5,484.71	34,852.35
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS	1,009.51	958.15
Otras cuentas por pagar	22,433.92	61,957.10
Sueldos por Pagar	<u>9,996.55</u>	<u>734.43</u>
Tb tal	<u>287,022.88</u>	<u>323,000.39</u>

Las cuentas por pagar proveedores son a la vista y no devengan intereses.

NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los pasivos acumulados es como sigue:

	2013	2012
Participación de los Trabajadores en las Utilidades. (nota 2-i y 14)	-	19,286.96
Beneficios sociales	4,377.04	2,863.12
Tb tal	<u>4,377.04</u>	<u>22,150.08</u>

NOTA 11- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle y movimiento de la reserva para jubilación patronal y de sahucio es el siguiente:

	Saldos al 31 de diciembre de 2011	Cargo agosto	Saldos al 31 de diciembre del 2012	Cargo agosto	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Jubilación patronal	228.00	165.00	393.00	276.00	669.00

De sahucio	25.00	-	25.00	-	25.00
Tot al	253.00	165.00	418.00	276.00	694.00

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución.

NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria

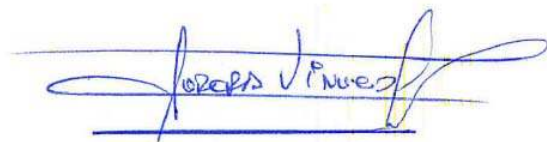
Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta a continuación:

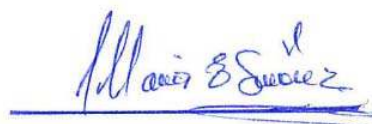
	2013	2012
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	317,612.85	128,579.73
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	(47,641.93)	(19,286.96)
	<u>269,970.92</u>	<u>109,292.77</u>
Más gastos no deducibles	<u>556.94</u>	<u>3,079.17</u>
Utilidad gravable	<u>270,527.86</u>	<u>112,371.94</u>
Impuesto a la renta	<u>59,516.13</u>	<u>25,845.55</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>22.05%</u>	<u>23.65%</u>

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas

a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.


GERENTE


CONTADOR