

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		42,741.99	12,273.92
CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR	4	93,188.41	825,598.51
INVENTARIOS NETO	6	8,302.82	86,563.39
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	21,200.04	11,369.62
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		165,433.26	935,805.44
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	7	58,563.54	4,744.96
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	3	737,690.04	-
OTROS ACTIVOS		30.44	30.44
TOTAL ACTIVOS		961,717.28	940,580.84
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	-	6,308.48
CUENTAS POR PAGAR	9	244,923.55	287,022.88
PASIVOS ACUMULADOS	10	24,331.46	4,377.04
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		269,255.01	297,708.40
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		170,659.19	91,114.73
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	3,633.00	694.00
OTROS PASIVOS		2.23	2.23
TOTAL PASIVOS		443,549.43	389,519.36
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	12	400.00	400.00
RESERVA LEGAL		3,713.22	-
RESULTADOS ACUMULADOS		514,054.63	550,661.48
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		518,167.85	551,061.48
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		961,717.28	940,580.84

KAIZEN EDUCACION CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES)

NOTAS

2014

2013

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTAS NETAS		1,476,677.68	1,811,318.22
COSTO DE VENTAS		510,281.96	429,159.91
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		966,395.72	1,382,158.31

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES		841,572.73	1,048,472.89
UTILIDAD EN OPERACIÓN		124,822.99	333,685.42

OTROS INGRESOS (GASTOS):

GASTOS FINANCIEROS NETO		23,509.14	22,075.70
OTROS INGRESOS, NETO		10,883.69	6,003.13
TOTAL OTROS GASTOS, NETO		12,625.45	16,072.57

UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

13

112,197.54 317,612.85

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

2-i

16,829.63 47,641.93

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

95,367.91 269,970.92

2-j y

IMPUESTO A LA RENTA

13

21,017.49 59,516.13

(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

13

74,350.42 210,454.79

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

TOTAL RESULTADO INTEGRAL		74,350.42	210,454.79
--------------------------	--	------------------	-------------------

KAIZENEDUCACION CIA. LTDA.**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013****(EXPRESADO EN DÓLARES)**

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,481,677.53	1,575,285.37
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1,488,151.53)	(1,531,742.35)
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(6,474.00)</u>	<u>43,543.02</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad Planta y Equipo	(56,248.33)	-
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(56,248.33)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en obligaciones financieras L.P.	(6,308.48)	(4,109.33)
Disminución en préstamos a terceros	99,498.88	(45,454.00)
EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>93,190.40</u>	<u>(49,563.33)</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	30,468.07	(6,020.31)
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO	12,273.92	18,294.23
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE	<u>42,741.99</u>	<u>12,273.92</u>

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

RESULTADO INTEGRAL TOTAL	112,197.54	317,612.85
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ajuste por Gasto en Depreciaciones y Amortizaciones	2,429.75	222.80
Ajuste por Gasto en Provisiones	3,542.90	1,188.61
	<u>118,170.19</u>	<u>319,024.26</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(5,883.84)	(242,035.98)
Aumento (Disminución) en inventarios	78,260.57	(3,974.76)
Aumento (Disminución) en otros activos	(9,830.42)	6,507.01

Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(113,700.59)	(34,188.82)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	<u>(73,489.91)</u>	<u>(1,788.69)</u>
	<u>(124,644.19)</u>	<u>(275,481.24)</u>
	<u> </u>	<u> </u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(6,474.00)</u>	<u>43,543.02</u>

KAIZENEDUCACION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	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	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400.00	3,713.22	-	-	424,963.91	14,740.30	74,350.42	518,167.85
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	-	-	-	218,308.33	14,740.30	317,612.85	551,061.48
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	-	-		218,308.33	14,740.30	317,612.85	551,061.48
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:				-	-	-		-
CORRECCION DE ERRORES:					-	-		-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	3,713.22	-	-	206,655.58	-	- 243,262.43	- 32,893.63
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		3,713.22			313,899.63		- 317,612.85	-
Pago de Dividendos								-
Otros cambios (detallar)			-		- 107,244.05			- 107,244.05
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-			74,350.42	74,350.42

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 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Corto Plazo		
Otras Cuentas por Cobrar (nota 4):		
Cuenta por Cobrar CAM	-	712,101.56
Total	-	712,101.56
Largo Plazo		
Cuentas por Cobrar Relacionadas	737,690.04	-
	737,690.04	-

NOTA 4 - CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar:

	2014	2013
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	62,202.43	91,261.30
Tarjetas de Crédito en Transito	-	217.86
Anticipos	33,262.76	23,736.25
Otras Cuentas por Cobrar	322.79	406.99
Cuentas por Cobrar Relacionadas (nota 3)	-	712,101.56
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2,463.69)	(1,989.57)
(-) Deterioro de cuentas incobrables	(135.88)	(135.88)
	93,188.41	825,598.51

NOTA 5 - ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2014	2013
Crédito Tributario de IVA	8,984.82	1,719.63

Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	12,215.22	9,649.99
TOTAL	21,200.04	11,369.62

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014. 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:

	2014	2013
Inventario de libros en almacén	5,452.29	2,653.12
Inventario de uniformes en almacén	2,850.53	83,910.27
TOTAL	8,302.82	86,563.39

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2014	2013
Equipos de computación	11,328.54	618.54
Vehículos	45,538.33	-
Muebles y enseres	4,665.02	4,665.02
	61,531.89	5,283.56
Menos depreciación acumulada	(2,968.35)	(538.60)
TOTAL	58,563.54	4,744.96

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

	2014	2013
Costo:		
Saldo al inicio del año	5,283.56	5,283.56
Adiciones	56,248.33	-
Disminuciones	-	-
Saldo al final del año	61,531.89	5,283.56
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	315.80	315.80

Gasto por depreciación del año	2,652.55	222.80
Disminuciones	-	-
Saldo al final del año	<u>2,968.35</u>	<u>538.60</u>
	58,563.54	4,744.96

NOTA 8- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones es el siguiente:

	2014	2013
B. Pichincha OP 178614700 CP	-	6,308.48
TOTAL	<u>-</u>	<u>6,308.48</u>

NOTA - 9 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2014	2013
Proveedores	134,397.60	248,098.19
Anticipos recibidos clientes	27,466.87	-
Retenciones e impuestos por pagar	37,754.45	5,484.71
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	5,138.29	1,009.51
Otras cuentas por pagar	32,767.44	22,433.92
Sueldos por Pagar	<u>7,398.90</u>	<u>9,996.55</u>
TOTAL	<u>244,923.55</u>	<u>287,022.88</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:

	2014	2013
Participación de los Trabajadores en las Utilidades. (nota 2-i y 14)	16,829.63	-
Beneficios sociales	7,501.83	4,377.04
TOTAL	<u>24,331.46</u>	<u>4,377.04</u>

NOTA 11- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Saldos al 31 de diciembre de 2012	Cargo al gasto	Saldos al 31 de diciembre del 2013	Cargo al gasto	Saldo al 31 de diciembre del 2014
Jubilación patronal	393.00	276.00	669.00	2712.00	3381.00
Desahucio	25.00	-	25.00	227.00	252.00
TOTAL	418.00	276.00	694.00	2939.00	3633.00

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 2014 y 2013, 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.

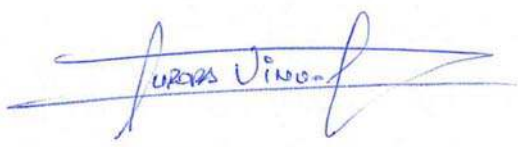
NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

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:

	2014	2013
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	112,197.54	317,612.85
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	(16,829.63)	(47,641.93)
	95,367.91	269,970.92
Más gastos no deducibles	166.13	556.94
Utilidad gravable	95,534.04	270,527.86
Impuesto a la renta	21,017.49	59,516.13
Tasa impositiva efectiva	22.04%	22.05%

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