

KAIZEN EDUCACIÓN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

KAIZEN EDUCACIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		24,654.92	32,540.04
CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR	4	773,213.65	59,836.84
INVENTARIOS NETO	6	124,076.11	135,828.84
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	8,160.11	22,563.22
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		930,104.79	250,768.94
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	7	26,068.66	28,735.77
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		-	361,392.49
INVERSIONES NO CORRIENTES		1,851,133.00	-
OTROS ACTIVOS		30.44	30.44
TOTAL ACTIVOS		2,807,336.89	640,927.64
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	8	389,058.95	63,841.94
PASIVOS ACUMULADOS	9	2,650.03	27,457.71
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		391,708.98	91,299.65
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		475,593.69	159,603.55
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	10	10,700.00	6,960.00
OTROS PASIVOS		2.23	2.23
TOTAL PASIVOS		878,004.90	257,865.43
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	11	400.00	400.00
RESERVA LEGAL		8,378.24	8,378.24
RESULTADOS ACUMULADOS		1,921,274.75	374,283.97
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(721.00)	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,929,331.99	383,062.21
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,807,336.89	640,927.64

KAIZEN EDUCACIÓN CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(EXPRESADO EN DÓLARES)	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTAS NETAS		1,509,616.43	1,374,013.04
COSTO DE VENTAS		780,689.01	679,984.11
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		728,927.42	694,028.93
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES		630,247.66	537,889.83
UTILIDAD EN OPERACIÓN		98,679.76	156,139.10
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
GASTOS FINANCIEROS NETO		2,641.33	50,371.92
OTROS INGRESOS, NETO		526,255.80	2,537.74
TOTAL OTROS GASTOS, NETO		(523,614.47)	47,834.18
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA			
	12	622,294.23	108,304.92
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES			
	2-i	10,303.57	16,245.74
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		611,990.66	92,059.18
IMPUESTO A LA RENTA			
	2-j y 12	19,448.59	20,254.52
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12	592,542.07	71,804.66
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
PÉRDIDA ACTUARIAL POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		(721.00)	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		591,821.07	71,804.66

KAIZENEDUCACIÓN CIA. LTDA.**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016****(EXPRESADO EN DÓLARES)**

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	757,344.33	1,181,522.95
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1,080,414.59)	(1,321,638.07)
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(323,070.26)</u>	<u>(140,115.12)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad Planta y Equipo	(805.00)	(1,685.00)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(805.00)</u>	<u>(1,685.00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en obligaciones financieras L.P.	-	-
Aumento (Disminución) en préstamos a terceros	315,990.14	159,603.55
EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>315,990.14</u>	<u>159,603.55</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	(7,885.12)	17,803.43
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO	32,540.04	14,736.61
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE	<u>24,654.92</u>	<u>32,540.04</u>

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

Resultado del Ejercicio	622,294.23	108,304.92
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ajuste por Gasto en Depreciaciones y Amortizaciones	3,472.11	-
Ajuste por Gasto en Provisiones	3,126.13	2,152.80
	<u>628,892.47</u>	<u>110,457.72</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(1,278,527.90)	(195,027.83)
Aumento (Disminución) en inventarios	11,752.73	(57,677.36)
Aumento (Disminución) en otros activos	14,403.11	(3,061.37)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	192,768.99	(17,047.58)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	107,640.34	22,241.30
	<u>(951,962.73)</u>	<u>(250,572.84)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(323,070.26)</u>	<u>(140,115.12)</u>

KAIZENEDUCACIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		ORI	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN	PERDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400.00	8,378.24	-	- 721.00	1,284,240.22	14,740.30	622,294.23	1,929,331.99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	8,378.24	-	-	1,217,038.52	14,740.30	67,201.70	1,307,758.76
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	8,378.24	-	-	292,341.97	14,740.30	67,201.70	383,062.21
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:				-	-	-		-
CORRECCION DE ERRORES:					924,696.55	-		924,696.55
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	- 721.00	67,201.70	-	555,092.53	621,573.23
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-			67,201.70		- 67,201.70	-
Pago de Dividendos					-			-
Otros cambios (detallar)					-			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				- 721.00			622,294.23	621,573.23

NOTA – 1 DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

KAZENEDUCACIÓN 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.ICI004, 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 de Kazeneducación Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

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 de seguro 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 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Corto Plazo		
Otras Cuentas por Cobrar (nota 4):		
Cuenta por Cobrar CAM	397,931.67	-
Total	397,931.67	-
Largo Plazo		

Cuenta por Cobrar CAM	-	361,392.49
	-	361,392.49

NOTA 4 - CUENTAS Y EFECTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar:

	2017	2016
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	10,712.48	60,563.94
Tarjetas de Crédito en Tránsito	350,929.65	-
Anticipos	6,184.21	-
Otras Cuentas por Cobrar	11,071.52	2,917.53
Cuentas por Cobrar Relacionadas (nota 3)	397,931.67	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3,615.88)	(3,508.75)
(-) Deterioro de Cuentas Incobrables	-	(135.88)
	773,213.65	59,836.84

NOTA 5 - ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2017	2016
Crédito Tributario de IVA	8,160.11	7,709.85
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	-	14,853.37
Total	8,160.11	22,563.22

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017. 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:

	2017	2016
Inventario de libros en almacén	34,881.47	6,636.62

Inventario de uniformes en almacén	<u>89,194.64</u>	<u>129,192.22</u>
TOTAL	<u>124,076.11</u>	<u>135,828.84</u>

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2017	2016
Equipos de computación	11,028.54	11,328.54
Vehículos	45,538.33	45,538.33
Maquinaria y Equipo	5,895.00	4,790.00
Muebles y enseres	<u>4,860.02</u>	<u>4,860.02</u>
	<u>67,321.89</u>	<u>66,516.89</u>
Menos depreciación acumulada	(41,253.23)	(37,781.12)
TOTAL	<u>26,068.66</u>	<u>28,735.77</u>

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

	2017	2016
Costo:		
Saldo al inicio del año	66,516.89	64,831.89
Adiciones	1,105.00	1,685.00
Disminuciones	<u>(300.00)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>67,321.89</u>	<u>66,516.89</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	37,781.12	37,781.12
Gasto por depreciación del año	3,472.11	-
Disminuciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>41,253.23</u>	<u>37,781.12</u>
	26,068.66	28,735.77

NOTA - 8 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2017	2016
Proveedores	208,519.58	15,750.59
Anticipos recibidos clientes	160,853.13	-
Retenciones e impuestos por pagar	7,959.07	36,037.81

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	2,134.08	2,134.08
Otras cuentas por pagar	-	-
Sueldos por Pagar	<u>9,593.09</u>	<u>9,919.46</u>
TOTAL	<u>389,058.95</u>	<u>63,841.94</u>

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

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los pasivos acumulados es como sigue:

	2017	2016
Participación de los Trabajadores en las Utilidades. (nota 2-i y 12)	-	16,245.74
Beneficios sociales	2,650.03	11,211.97
TOTAL	<u>2,650.03</u>	<u>27,457.71</u>

NOTA 10- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Saldo al 31 de diciembre del 2015	Variación Neta	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Variación Neta	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Jubilación patronal	5397.00	-235.00	5162.00	2478.00	7640.00
Desahucio	978.00	820.00	1798.00	1262.00	3060.00
TOTAL	<u>6375.00</u>	<u>585.00</u>	<u>6960.00</u>	<u>3740.00</u>	<u>10700.00</u>

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 11 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 12 - 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:

	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	622,294.23	108,304.92
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(10,303.57)</u>	<u>(16,245.74)</u>
	611,990.66	92,059.18
Más gastos no deducibles	<u>2,336.00</u>	<u>6.81</u>
Menos Dividendos exentos	525,924.00	-
Utilidad gravable	<u>88,402.66</u>	<u>92,065.99</u>
Impuesto a la renta	<u>19,448.59</u>	<u>20,254.52</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>3.18%</u>	<u>22.00%</u>