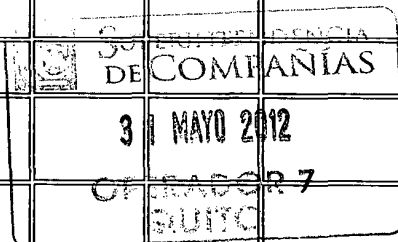


 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	KOTSKA PROFESORES REUNIDOS DEL ECUADOR SA								
	DIRECCIÓN	LOS QUAYACANES N50-01 Y CARMEN OLMO MANCERO								
	EXPEDIENTE	8400								
	RUC	1700043100001								
	AÑO	2011								
	FORMULARIO	SC.NIIF.8498.2011.1								
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		31/03/2012								
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA										
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$		
ACTIVO	1	22.625.034,25	151.766,89	1.490.664,18	21.286.136,06	22.290.297,33	37.891,49	1.698.530,39	19.292.761,14	
ACTIVO CORRIENTE	101	1.959.865,28		1.465.466,71	494.398,57	3.412.930,53		1.686.754,50	260.709,32	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	277.607,95			277.607,95	17.537,47			17.537,47	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	1.678.257,81		1.465.466,71	212.791,10	3.395.393,06		1.686.754,50	243.171,85	
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201									
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202									
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203									
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204									
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	178.454,08		8.035,08	170.419,00	124.811,04			116.775,00	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206									
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.714,89			1.714,89					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	1.498.088,84		1.457.431,83	40.657,21	3.270.582,02		1.686.754,50	126.395,00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209									
INVENTARIOS	10103									
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306									
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	1010307									
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308									
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309									
OTROS INVENTARIOS	1010310									


**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**
 31 MAYO 2012
**OPERADOR 7
QUITO**

(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	3.999,52			3.999,52				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	3.999,52			3.999,52				
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	20.665.168,97	151.766,89	25.197,47	20.791.738,39	18.877.366,80	37.891,40	9.775,80	19.032.051,82
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	281.762,31	71.353,46	9.210,80	343.904,97	225.885,38	11.041,87	9.695,54	289.374,37
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	842.376,19			842.376,19	229.740,80			229.740,80
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	425.735,48			425.735,48	210.075,23			210.075,23
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	750.422,69			750.422,69	183.659,38			183.659,38
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	24.041,20			24.041,20	43.989,30			43.989,30
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	15.316,52		9.210,80	6.105,72	9.210,80			
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-1.776.129,77	71.353,46		-1.704.776,31	-450.790,23	11.041,87	9.695,54	-378.090,44
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								



TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204	846.745,00		12.000,00	834.745,00	365.820,75			363.820,75
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406	846.745,00		12.000,00	834.745,00	365.820,75			363.820,75
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		2.008,77		2.008,77		80,35		1.928,42
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		2.008,77		2.008,77		80,35		1.928,42
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	3.494.797,21		3.986,87	3.490.810,34	2.243.797,21			2.239.810,34
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	3.494.797,21		3.986,87	3.490.810,34	2.243.797,21			2.239.810,34
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	16.041.863,48	78.404,86		16.120.268,34	16.041.863,48	26.849,82		16.147.117,74
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	16.041.863,48			16.041.863,48	16.041.863,48			16.041.863,48
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706		78.404,86		78.404,86		26.849,82		105.254,28
PASIVO	2	20.809.564,52	1.840,83	263.126,16	21.070.849,85	20.410.194,48	5.741,77	538.795,61	21.204.533,65

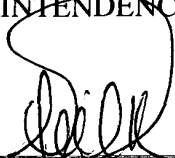
PASIVO CORRIENTE	201	8.000.383,74	1.840,83		7.998.542,91	5.950.204,62			5.948.383,70
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	723.413,20	1.840,83		721.572,37	518.724,71			516.883,88
LOCALES	2010301	83.375,18	1.840,83		81.534,33	110.734,15			108.883,32
DEL EXTERIOR	2010302	640.038,04			640.038,04	407.990,56			407.990,56
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	5.453.934,97			5.453.934,97	3.568.251,86			3.568.251,86
LOCALES	2010401	5.453.934,97			5.453.934,97	3.568.251,86			3.568.251,86
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	239.365,20			239.365,20	156.039,08			156.039,08
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	11.069,32			11.069,32	59.833,31			59.833,31
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	37.510,00			37.510,00	1.121,64			1.121,64
CON EL IESS	2010703	37.929,19			37.929,19	39.178,22			39.178,22
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	18.489,24			18.489,24	20.998,12			20.998,12
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	134.367,45			134.367,45	34.907,79			34.907,79
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	20108	1.583.670,37			1.583.670,37	1.527.194,97			1.527.194,97
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109					179.994,00			179.994,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	12.809.180,78		263.126,16	13.072.306,94	14.459.989,86	5.741,77	538.795,81	15.256.169,86
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	11.836.761,50			11.836.761,50	11.908.761,50			11.908.761,50
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202	11.836.761,50			11.836.761,50	11.908.761,50			11.908.761,50
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	202004	552.000,00			552.000,00	2.464.000,00			2.464.000,00
LOCALES	2020401	457.000,00			457.000,00	2.116.000,00			2.116.000,00
DEL EXTERIOR	2020402	95.000,00			95.000,00	348.000,00			348.000,00
OBLIGACIONES EMITIDAS	202005								
ANTICIPOS DE CLIENTES	202006								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	202007								
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								
OTRAS PROVISIONES	202008								
PASIVO DIFERIDO	202009	90.419,28		36.585,32	127.004,60	87.228,36	5.741,77		118.071,01
INGRESOS DIFERIDOS	2020901	90.419,28			90.419,28	87.228,36			87.228,36
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			36.585,32	36.585,32		5.741,77		30.843,55
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	330.000,00		226.540,84	556.540,84			538.799,81	765.336,45
PATRIMONIO NETO	3	1.815.469,73	1.753.790,34	153.607,72	215.287,11	1.880.102,85	2.235.326,00	43.633,28	-1.911.772,51
CAPITAL	301	10.400,00			10.400,00	10.400,00			10.400,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	10.400,00			10.400,00	10.400,00			10.400,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	1.808.721,43			1.808.721,43	2.377.701,98			2.377.701,98
RESERVA LEGAL	30401	6.605,22			6.605,22	6.605,22			6.605,22
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403	1.392.931,62			1.392.931,62	1.392.931,62			1.392.931,62
OTRAS RESERVAS	30404	409.184,59			409.184,59	978.165,14			978.165,14
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-572.632,25	1.753.790,34	153.607,72	-2.172.814,87	-572.632,25	2.235.326,00	43.633,28	-4.384.507,01
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-572.632,25			-572.632,25	-572.632,25			-572.632,25
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		1.753.790,34	153.607,72	-1.600.182,82		2.235.326,00	43.633,28	-3.791.875,36
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	568.980,55			568.980,55	64.633,12			64.633,12
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	568.980,55			568.980,55	64.633,12			64.633,12
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
31 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: NAVAS SARZOSA JOSE ENRIQUE
CI/RUC: 402053


FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: DORIS MARIA ARAUJO ALVAREZ
CI/RUC: 1712000478

