

THE EDGE DESARROLLO ORGANIZACIONAL S.A.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

THE EDGE DESARROLLO ORGANIZACIONAL S.A. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública el 13 de Junio 2000, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Décimo Cuarta del Cantón Quito con fecha 17 de Julio del 2000.

OBJETO SOCIAL.- La empresa tiene como actividad principal la Educación Experiencial, Asesoría y Desarrollo organizacional.

PLAZO DE DURACION: La empresa durará hasta el 11 de Julio del 2050a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA.- Jose María Vargas N2-195 Cumbayá

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC 1791740742001

2. -POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados considerando las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa.

Los estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía, con fechas 31 de marzo del 2013, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIIF) adoptadas en el Ecuador según Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en Registro oficial No348 del 4 de Septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en Registro Oficial No.498 del 31 de Diciembre del 2008.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de THE EDGE DESARROLLO ORGANIZACIONAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados considerando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.
- 2.4 Costos por préstamos** - Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.
- 2.5 Impuestos** - El impuesto a la Renta por Pagar de la Compañía se aplica a las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, si estas fueran mayores.
- 2.5.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.
- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.8 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos

casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.10 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- 2.10.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.11 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

- a) Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

THE EDGE DESARROLLO ORGANIZACIONAL S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exención a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

THE EDGE DESARROLLO ORGANIZACIONAL S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, y utilizar este valor razonable (avalúo catastral) como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido al valor razonable, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales (30% para vehículos). Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo Principios de Contabilidad Generalmente aceptados (PCGA) anteriores como costo atribuido a la fecha de transición.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Inmobiliaria García Moreno S.A.

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>358,739.36</u>	<u>295,858.64</u>
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Registro de valor razonable de terrenos	38,981.61	38,981.61
Ajuste de depreciación vehículos	10,035.01	6,106.08
Registro de Jubilación patronal	(4,476.27)	(3,033.00)
Registro de Desahucio	(1,026.42)	(745.00)
Registro de Impuestos Diferidos	1,210.59	831.16
Subtotal	<u>44,724.52</u>	<u>42,140.85</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>403,463.88</u>	<u>337,999.49</u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

(1) **Costo atribuido a Planta y Equipo:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de Terrenos. Tal procedimiento fue efectuado al valor del avalúo comercial del impuesto predial. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de Propiedad Planta y Equipo de inversión y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$38981.61 y en el gasto depreciación del año 2011 por US\$6106.08.

a) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Cientes	125,167.01	-53,336.61	71,830.40	247,341.58	-53,336.61	194,004.97
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	-	-	-2,473.42	-	-2,473.42
Otras Cuentas Por Cobrar	36,461.68	-19,594.52	16,867.16	36,175.91	-19,594.52	16,581.39
Total	161,628.69	-72,931.13	88,697.56	281,044.07	-72,931.13	208,112.94

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual. En el caso de vehículos se ha establecido el valor residual del 30% de su costo inicial.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Grupo Contable => EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
	Código	Cuenta (s)	Valor
		Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,322.76
ACTIVO			
CORRIENTE	1	CAJA CHICA	175.74
ACTIVO	111010100		
CORRIENTE	1	LENNY INTRIAGO	175.74
ACTIVO			
CORRIENTE	1	FONDO ROTATIVO	852.79
ACTIVO	111020100		
CORRIENTE	1	FONDO ROTATIVO Fernanda Vaca	135.59
ACTIVO	111020100		
CORRIENTE	1	FONDO ROTATIVO Nelly Pilamunga	300.00
ACTIVO	111020100	FORNDO ROTATIVO FLorencio	
CORRIENTE	1	Perugachi	60.00
ACTIVO	111020100		
CORRIENTE	1	FONDO ROTATIVO (Sebastián Torres)	357.20
ACTIVO			
CORRIENTE	1	BANCOS	294.23
ACTIVO	111050100		
CORRIENTE	1	PRODUBANCO 02057002289	-
ACTIVO	111050100		
CORRIENTE	1	BGR 8017885304	294.23

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR

Código	Cuenta (s)	Valor
	Cuentas por cobrar	281,044.07
1	CLIENTES	247,341.58
1	1120701	CLIENTES
		247,341.58
1	PROVISIÓN CUENTAS	
	INCOBRABLES	(2,473.42)
1	1120702001	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES
		(2,473.42)
1	DOCUMENTOS POR COBRAR	8,594.13
1	1120401002	FUNDACION OUTWARD BOUND
		8,594.13
1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,133.43

1	ANTICIPO PROVEEDORES	1,604.44
1	EMPLEADOS	9,070.17
1	CLIENTES REEMBOLSOS	10,773.74

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Terrenos	37,000.00	38,981.61	75,981.61	37,000.00	38,981.61	75,981.61
Muebles y enseres	10,683.60	-	10,683.60	11,588.60	-	11,588.60
Equipo de oficina	14,066.34	-	14,066.34	14,066.34	-	14,066.34
Equipo de computación y software	25,237.78	-	25,237.78	26,719.58	-	26,719.58
Equipos de camping	13,948.81	-	13,948.81	14,548.61	-	14,548.61
Curso de cuerdas	87,218.11	-	87,218.11	87,218.11	-	87,218.11
Instalaciones	87,606.59	-	87,606.59	87,606.59	-	87,606.59
Maquinaria	1,269.56	-	1,269.56	1,907.50	-	1,907.50
Vehiculos	65,482.21	-	65,482.21	65,482.21	-	65,482.21
(-) Deprec. Acumulada	(135,329.85)	6,398.04	(128,931.81)	(174,957.42)	10,326.98	(164,630.44)
Total	207,183.15	45,379.65	252,562.80	171,180.12	49,308.59	220,488.71

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR		
	Cuenta (s)	Valor
	CUENTAS POR PAGAR	(219,754.50)
	PROVEEDORES	(87,046.35)
2110330	PROVEEDORES	(87,046.35)

PRESTAMOS BANCARIOS		(17,166.99)
2110101001	PRODUBANCO	(17,166.99)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		(115,541.16)
2110321006	TARJETA CRED. CORPORATIVA(American Express)	(9,054.27)
2110321009	TORRES LOPEZ JOSE ANTONIO	(24,952.74)
2110321012	BUSTOS EDUARDO ING	(53,753.20)
2110321013	GALLEGOS JULIO	(157.27)
2110321014	TORRES JULIO ING.	(19,965.27)
2110321016	PERUGACHI FLORENCIO	(420.57)
2110321017	AGUIRRES SALGADO MARTA	(26.82)
2110321018	ANDERSEN HELLEN	(2,416.56)
2110321020	TORRES SEBASTIAN	(1,300.00)
2110321021	UZCATEGUI ANA	(2,109.27)
2110321022	TAMAYO SOFIA	(360.00)
2110321023	VACA MARIA FERNANDA	(360.00)
2110321024	ALVAREZ GRACIELA	(215.14)
2110321025	ORTIZ MARISOL	(100.00)
2110321026	ABCALSA	(196.56)
2110321031	FERNANDEZ SANTIAGO	(153.49)

9.-Impuestos

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	BALANCE DE APERTURA				BALANCE DE TRANSICION			
	EE FF NEC		Ajustes de Conversión 2010		EE FF NIIF		Ajustes de Conversión 2011	
	Not a	31/12/2010	Debe	Haber	31/12/2010	31/12/2011	Debe	Haber
ACTIVOS CORRIENTES:								
Efectivo y sus equivalentes		16,808.14	-	-	16,808.14	1,322.76	-	-
Cuentas por cobrar								
Clientes		125,167.01	-	53,336.61	71,830.40	247,341.58	-	53,336.61
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-	-	-	(2,473.42)	-	-
Otras cuentas por cobrar		36,461.68	-	19,594.52	16,867.16	36,175.91	-	19,594.52
Total cuentas por cobrar	3	161,628.69	-	72,931.13	88,697.56	281,044.07	-	72,931.13
Impuestos corrientes								
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		39,423.01	-	-	39,423.01	166,974.73	-	-
Credito Tributario IVA		113,877.27	-	-	113,877.27	-	-	-
Impuestos por cobrar acum		2,340.88	-	-	2,340.88	5,106.98	-	-
Total impuestos corrientes	4	155,641.16	-	-	155,641.16	172,081.71	-	-

										1
Gastos pagados por anticipado										
Seguros y fianzas	6,549.91	-	-	6,549.91	5,050.02	-	-	5,050.02		
Interes	1,611.67	-	-	1,611.67	644.67	-	-	644.67		
Tame cuponera pasajes	-	-	-	-	54.12	-	-	54.12		
LAN cuponera pasajes	-	-	-	-	147.68	-	-	147.68		
Total gastos pagados por anticipado	8,161.58	-	-	8,161.58	5,896.49	-	-	5,896.49		
										387,413.9
Total Activos Corrientes	342,239.57	-	72,931.13	269,308.44	460,345.03	-	72,931.13	0		
ACTIVOS NO CORRIENTES:										
Propiedad, Planta y equipo										
Terrenos	37,000.00	38,981.61	-	75,981.61	37,000.00	38,981.61	-	75,981.61		
Muebles y enseres	10,683.60	-	-	10,683.60	11,588.60	-	-	11,588.60		
Equipo de oficina	14,066.34	-	-	14,066.34	14,066.34	-	-	14,066.34		
Equipo de computación y software	25,237.78	-	-	25,237.78	26,719.58	-	-	26,719.58		
Equipos de camping	13,948.81	-	-	13,948.81	14,548.61	-	-	14,548.61		
Curso de cuerdas	87,218.11	-	-	87,218.11	87,218.11	-	-	87,218.11		
Instalaciones	87,606.59	-	-	87,606.59	87,606.59	-	-	87,606.59		
Maquinaria	1,269.56	-	-	1,269.56	1,907.50	-	-	1,907.50		
Vehículos	65,482.21	-	-	65,482.21	65,482.21	-	-	65,482.21		
Sub total	342,513.00	38,981.61	-	381,494.61	346,137.54	38,981.61	-	385,119.15		
(-) Deprec. Acumulada	(135,329.85)	6,106.08	-	(129,223.77)	(174,957.42)	10,035.01	-	(164,922.41)		
Total Planta y Equipo:	5	207,183.15	45,087.69	252,270.84	171,180.12	49,016.62	-	220,196.74		
Cuentas por cobrar	3	-	72,931.13	72,931.13	-	72,931.13	-	72,931.13		
Impuestos diferidos	8	-	831.16	831.16	-	1,210.59	-	1,210.59		
Total Activos No Corrientes		207,183.15	118,849.98	326,033.13	171,180.12	123,158.34	-	294,338.46		
TOTAL ACTIVOS		549,422.72	118,849.98	72,931.13	595,341.57	631,525.15	4	72,931.13	6	
PASIVOS Y PATRIMONIO										
PASIVOS CORRIENTES:										
Obligaciones Financieras	-	-	-	-	17,166.99	-	-	17,166.99		

Cuentas por pagar									
Proveedores		93,186.24	-	-	93,186.24	87,046.35	-	-	87,046.35
Otras cuentas por pagar		76,630.43	73,718.47	-	2,911.96	115,541.16	73,718.47	-	41,822.69
Total Cuentas por pagar	6	169,816.67	73,718.47	-	96,098.20	202,587.51	73,718.47	-	128,869.04
Impuestos corrientes									
Obligaciones fiscales	6	17,253.93	-	-	17,253.93	14,833.65	-	-	14,833.65
Total impuestos corrientes		17,253.93	-	-	17,253.93	14,833.65	-	-	14,833.65
Obligaciones patronales									
Sueldos		571.54	-	-	571.54	976.35	-	-	976.35
IESS por pagar		1,698.93	-	-	1,698.93	6,799.81	-	-	6,799.81
Beneficios a los empleados		4,103.78			4,103.78	4,080.71	-	-	4,080.71
Participación trabajadores		5,332.06			5,332.06	11,182.37	-	-	11,182.37
Total obligaciones patronales		11,706.31	-	-	11,706.31	23,039.24	-	-	23,039.24
Total Pasivos Corrientes		198,776.91	73,718.47	-	125,058.44	257,627.39	73,718.47	-	183,908.92
PASIVOS NO CORRIENTES:									
Obligaciones financieras		51,538.32	-	-	51,538.32	15,158.40	-	-	15,158.40
Otras cuentas por pagar	6	3,248.85	-	73,718.47	76,967.32	-	-	73,718.47	73,718.47
Total otras cuentas por pagar		3,248.85	-	73,718.47	76,967.32	-	-	73,718.47	73,718.47
Provisiones									
Jubilación patronal		-	-	3,033.00	3,033.00	-	-	4,476.27	4,476.27
Desahucio		-	-	745.00	745.00	-	-	1,026.42	1,026.42
Total provisiones	7	-	-	3,778.00	3,778.00	-	-	5,502.69	5,502.69
Impuestos diferidos		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos No Corrientes		54,787.17	-	77,496.47	132,283.64	15,158.40	-	79,221.16	94,379.56
TOTAL PASIVOS		253,564.08	73,718.47	77,496.47	257,342.08	272,785.79	73,718.47	79,221.16	278,288.48

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) .

10 PATRIMONIO

11.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 225826 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	AÑOS ANTERIORES	APLICACION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2010 (NEC)	225,826.00	4,000.51	8,150.72	61,881.41	-	-	58,880.72	358,739.36
Registro de valor razonable de terrenos						38,981.61		38,981.61
Ajuste de depreciación vehículos						6,106.08		6,106.08
Registro de Jubilación patronal						(3,033.00)		(3,033.00)
Registro de Desahucio						(745.00)		(745.00)
Registro de Impuestos Diferidos						831.16		831.16
Ajustes NIIF 2009	-	-	-	-	-	42,140.85	-	42,140.85
Ajuste de depreciación vehículos							3,928.93	3,928.93
Registro de Jubilación patronal							(1,443.27)	(1,443.27)
Registro de Desahucio							(281.42)	(281.42)
Registro de Impuestos Diferidos							379.43	379.43
Transferencia de efectos NIIF año de transición 2010						2,583.67	(2,583.67)	-
Ajustes NIIF 2010	-	-	-	-	-	2,583.67	-	2,583.67
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NIIF)	225,826.00	4,000.51	8,150.72	61,881.41	-	44,724.52	58,880.72	403,463.88

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

11 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue

Ingresos	BALANCE DE TRANSICION			
	EE FF NEC		Ajustes de Conversión	
	31/12/2011	2011	2011	EE FF NIIF
		Debe	Haber	31/12/2011
Costo de los servicios				
Utilidad bruta	1,020,738.77	-	-	1,020,738.77
Gastos operativos				
De administración y comercialización	(389,079.33)	-	-	(389,079.33)
Gastos generales	631,659.44	-	-	631,659.44
Depreciaciones				
Utilidad en operación	(422,431.77)	1,724.69	-	(424,156.46)
Otros ingresos, neto	(96,961.34)	-	-	(96,961.34)
Utilidad antes del impuesto a la renta	(39,627.57)	-	3,928.93	(35,698.64)
Impuesto a la renta / PTU	72,638.76	1,724.69	3,928.93	74,843.00
	1,910.37	-	-	1,910.37
Utilidad neta del año	74,549.13	1,724.69	3,928.93	76,753.37
	(15,668.41)	-	379.43	(15,288.98)
	58,880.72	1,724.69	4,308.36	61,464.39

12 GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Ingresos por servicios	1,020,738.77
Costo de los servicios	-389,079.33
Utilidad bruta	631,659.44
Gastos operativos	
De administración y	-424,156.46

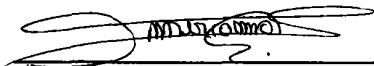
comercialización	
Gastos de Personal	-96,961.34
Depreciaciones	-35,698.64
Utilidad en operación	74,843.00
Otros ingresos, neto	1,910.37
Utilidad antes del impuesto a la renta	76,753.37
Impuesto a la renta / PTU	-15,288.98
Utilidad neta del año	61,464.39

13 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

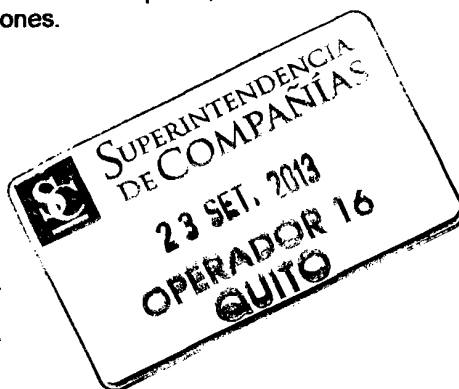
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 1 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



MYRIAN JACQUELINE MORA ANALUISA
CONTADORA GENERAL
REGISTRO # 17-3610



THE EDGE
GROUP

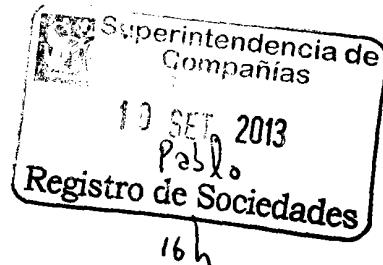


46447

Quito, 10 de septiembre del 2013.

Saludos Cordiales.

Señores **Superintendencia de Compañías**



Presente.-

Yo, José Antonio Torres López con C.I. 170440228-6, Representante Legal de la empresa The Edge Desarrollo Organizacional S.A. con Ruc. 1791740742001, por medio de la presente pongo es su conocimiento que estoy ingresando los estados financieros del año 2012, por pedido del departamento de registro de sociedades según el documento adjunto (T.44757, oficio N.SC.SG.DRS.Q.2013.7013.27990) , de mi empresa representada.

Agradezco la atención a la presente.

Atentamente,

José Antonio Torres

Presidente Ejecutivo

The Edge S.A.

