

BOLIVAR EDUCATION S.A.

Informe del Comisario por el período
terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas

He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de BOLIVAR EDUCATION S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias y general. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:

- a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía
- b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
- d) Debo indicarles señores accionistas que los administradores de la empresa han cumplido con la función a ellos encomendada por ustedes y según el Reglamento de la Ley de Compañías según Resolución No. 98.1.4.3.0007.
- e) La Compañía está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías y a las políticas contables autorizadas por esta. Estas políticas se basan en las

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las mismas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos propios a la actividad económica de la empresa, con el fin de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Dichas estimaciones y supuestos en opinión de la Administración, se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los mismos podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de BOLIVAR EDUCATION S.A., sus resultados de operación por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Además cabe mencionar que se ha procedido a revisar los libros sociales y demás documentación de soporte legal de BOLIVAR EDUCATION S.A. determinando que cumplen con todos los requerimientos legales exigidos.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de BOLIVAR EDUCATION S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 20 del 2014



PABLO CASTILLO ARELLANO
COMISARIO

BOLIVAR EDUCATION S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	248.00	10,295.58
10102	Activos Financieros	8	81,945.93	172,351.88
10103	Inventarios	9	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	137.81	5,309.43
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	16,313.16	18,367.46
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		98,644.90	206,324.35
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	6,586.13	5,882.54
10204	Activo Intangible	13	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	14	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	15	-	-
10207	Otros Activos No Corrientes	16	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6,586.13	5,882.54
1	TOTAL ACTIVO		105,231.03	212,206.89
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	-	2,748.13
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	7,660.87	15,472.89
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	11,041.31	7,766.92
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	35,330.66	175,724.50
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	21,048.11	5,537.92
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	-	-
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		75,080.95	207,250.36
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20202	Cuentas y Documentos por pagar	26	-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	27	-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	29	7,552.00	15,770.00
20208	Otras Provisiones	-	-	-
20209	Pasivo Diferido	30	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		7,552.00	15,770.00
2	TOTAL PASIVO		82,632.95	223,020.36
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	31	800.00	800.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	32	-	-
30401	Reserva Legal	33	898.14	898.14
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	33	-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	34	-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	35		
30601	Ganancias acumuladas	-	54,078.40	58,914.26
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	40,840.70	40,840.70
30604	Reserva de capital	-	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período	R I	7,662.24	-
30702	Perdida neta del Período	R I	-	30,585.17
	TOTAL PATRIMONIO NETO		22,598.08	10,813.47
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		105,231.03	212,206.89

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Sra. Sandra
Gei

Sra. Sandra Quishpe Alomoto
Gerente

Soraya Valenzuela
Contador General

Soraya Valenzuela
Contador General

BOLIVAR EDUCATION S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre			
		Notas	2012	%	2013
<u>INGRESOS</u>					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101	Ventas de servicios	36	357,247.60		320,936.47
4109	(-) Descuento en ventas		-		-
4110	(-) Devolución en Ventas		-		-
41	VENTAS NETAS		357,247.60		320,936.47
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
	Costo de venta y producción	37	-	0%	-
42	GANANCIA BRUTA--> Subtotal "A" (41-51)		357,247.60		320,936.47
43	Otros Ingresos	36	-		17,314.12
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		38			
5201	Gastos de ventas		246,264.17	69%	252,736.27
5202	Gastos de Administración		100,476.95	28%	112,826.13
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			346,741.12		365,562.40
5203	GASTOS FINANCIEROS	38			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		2,844.24		3,273.36
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			2,844.24		3,273.36
5204	OTROS GASTOS	38	0.00		0.00
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS -->"B"(A+43-52)	39	7,662.24		-30,585.17
61	15% Participación a Trabajadores				
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-->"C"(B-61)		7,662.24		-30,585.17
63	Impuesto a la Renta				
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS-->"D"(C-63)		7,662.24	2%	-30,585.17
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL				
			0.00		0.00
8103	Ganancia por revaluación de propiedad, planta y equipo	35			
8108	Otros (cambios de políticas contables y errores)		0.00		0.00
	Cuentas incobrables (Cartera años anteriores)				
	Garantía arriendo local				
	Saldo a favor form.				
	Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal --> Política				
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			0.00		0.00
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO-->"E"(D+81)		7,662.24		-30,585.17

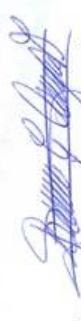
*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Sra. Sandra Quishpe Alomoto
 Gerente


 Soraya Valenzuela
 Contador General

BOLIVAR EDUCATION S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE OROS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS					SUPERAVITE POR VALUACIÓN				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVITE POR VALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ EN LA VIDA	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO						
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	990	301	302	303	30401	30402	30403	30502	30504	30601	30602	30603	30701	30702	10,813.47					
		800.00		-	898.14	-	-	-	-	-	58,914.26	-	40,840.70	-				30,585.17		
SALDO REVERSADO DE PERIODO INMEDIATO ANTERIOR																				
	9901	800.00	-	-	898.14	-	-	-	-	54,078.40	-	40,840.70	-	-	14,978.54					
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	800.00	-	-	898.14	-	-	-	-	54,078.40	-	40,840.70	-	-	22,598.08					
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102											-			-					
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103									4,835.66		-			4,835.66					
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902												-	30,585.17	30,585.17					
Aumento (disminución) de capital social	990201														-					
Aportes para futuras capitalizaciones	990202														-					
Prima por emisión primaria de acciones	990203														-					
Dividendos	990204														-					
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205														-					
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206														-					
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207									-					-					
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208									-					-					
Otros cambios (detalle) (NOTA 35)	990209									-					-					
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210												187,991.04	-	-		187,991.04			


Sra. Sandra Quishpe Alomoto
Gerente


Soraya Valenzuela
Contador General

BOLIVAR EDUCATION S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	248.00	10,295.58
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	488,153.97	370,699.24
Otros cobros por actividades de operación	18,944.95	10,667.92
Total Clases de Cobros por actividades de operación	507,098.92	381,367.16
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(432,121.69)	(395,932.13)
Pagos a y por cuenta de empleados	(21,325.95)	(71,750.96)
Otros pagos por actividades de operación	(2,483.85)	(478.77)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(369.01)	129,553.20
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(456,300.50)	(338,608.66)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Prestamos	(50,550.42)	(32,462.92)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(50,550.42)	(32,462.92)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	248.00	10,295.58
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	-
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	248.00	10,295.58
	-	-
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(7,662.24)	30,585.17
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2,169.14	2,693.59
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	47,686.30	13,114.84
TOTAL AJUSTES	49,855.44	15,808.43
	42,193.20	46,393.60
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5,560.68)	6,934.82
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9,552.97)	80,784.66
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	137.81	5,171.62
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(5,011.90)	11,398.29
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	(2,748.13)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(16,519.33)	(156,099.28)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,082.41)	(829.53)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(251.79)	10,721.19
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,248.23	8,568.34
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(40,593.04)	(36,098.02)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	248.00	10,295.58
	PRUEBA**	VERDADERO
	VERDADERO	VERDADERO


Sra. Sandra Quishpe Atomoto
Gerente


Soraya Valenzuela
Contador General

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.1.01.01.01	CAJA CHICA	200.00	200.00
	Subtotal Caja	200.00	200.00
	BANCOS LOCALES		
1.1.1.01.01.03	BANCO PACIFICO	-	-
1.1.1.01.01.04	PACIFIC NATIONAL BANK	48.00	4,845.32
1.1.1.01.01.05	BANCO DE GUAYAQUIL	-	5,250.26
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Subtotal Bancos e Inversiones	48.00	10,095.58
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	248.00	10,295.58

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	-	9,621.29
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	527.93	4,873.10
	provisión Cuentas Incobrables	-	-
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	82,173.72	158,613.21
1010208	Otras Cuentas por Cobrar	-	-
	Provisión Cuentas Incobrables	- 755.72	- 755.72
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	81,945.93	172,351.88

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
10103	TOTAL INVENTARIOS	0.00	0.00

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Seguros pagados por anticipado	-	-
	Arriendo pagado por anticipado	-	-
	Anticipo a Proveedores	137.81	5,309.43
	Otros anticipos entregados	-	-
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTIC.	137.81	5,309.43

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	14,705.19	18,367.46
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	1,607.97	-
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIE.	16,313.16	18,367.46

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	6,656.03	-	6,656.03
1020106	Máquinas y Equipos	3,626.62	-	3,626.62
1020107	Naves, Aeronaves	-	-	-
1020108	Equipo de Computación	3,423.00	1,990.00	5,413.00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	-	-	-
1020110	Otros Propiedad y Equipo	-	-	-
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	13,705.65	1,990.00	15,695.65
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	- 7,119.52	-	- 9,813.11
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
10201	Total Depreciación Acumulada	- 7,119.52	-	- 9,813.11
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	6,586.13	1,990.00	5,882.54

12.1. ACTIVOS BIOLOGICOS**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401	Plusvalía	-	-
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	-	-
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	-	-
1020405	(-) Deterioro acumulado de activo intangible	-	-
1020406	Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)	-	-
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos pre operacionales)	-	-
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-	-

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	-
1020502	Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	-	-
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0.00

Mencionar en esta nota el criterio contable aplicado que puede ser:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con:

a. Diferencias temporarias deducibles

b. La compensación de pérdidas de años anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal

c. La compensación de créditos no utilizados de años anteriores

El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversión en Asociadas	-	-
1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
1020704	Otras Inversiones	-	-
1020705	(-)Provisión Valuación de Inversiones	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Proveedores Locales	-	2,748.13
	Proveedores del Exterior	-	-
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	2,748.13

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>Dec-12</i>	<i>Dec-13</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Sobregiros Bancarios	-	11,591.36
18. 2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	11,591.36

LOCALES

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	2010401	Obligaciones Bancos locales		
		<i>Préstamos bancarios por pagar</i>	-	-
		<i>Tarjetas de crédito por pagar</i>	7,660.87	3,881.53
18.	2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	7,660.87	3,881.53

DEL EXTERIOR

	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	2010402	<i>Obligaciones Bancos del Exterior</i>	-	-
18.	2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	-	-
	20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,660.87	15,472.89

19. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Provisiones locales	-	-
	Provisiones del exterior	-	-
20105	TOTAL PROVISIONES	-	-

En esta cuenta se registrara:

Para cubrir obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	1,193.59	2,033.39
	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	- 1,845.61	804.56
2010703	Obligaciones con el IESS	1,809.83	2,433.94
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	8,531.34	2,495.03
	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1,352.16	- 0.00
	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11,041.31	7,766.92

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
20204	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	35,330.66	175,724.50
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	35,330.66	175,724.50

Corresponden a obligaciones con entidades relacionadas que no provienen de operaciones comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	-	-
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-

En esta cuenta se registraran obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyan obligaciones actuales de la empresa por efectos de eventos pasados.

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	21,048.11	5,537.92
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	21,048.11	5,537.92

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar

24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Locales

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2011201	Jubilación Patronal	-	-
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	-	-
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

25. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

26. PASIVO NO CORRIENTE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-

27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Locales

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales	-	-
27.1 20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	-

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Del exterior

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
27.2 20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		-	-

*Detallar: Vencimiento, tasa de interés, Garantías Colaterales

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas

28. **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Locales		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar	-	-
2020401	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	-	-

Del Exterior		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020402	Cuentas relacionadas por pagar	-	-
2020402	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	-	-
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	-

comerciales, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

29. **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	6,181.00	12,687.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	1,371.00	3,083.00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,552.00	15,770.00

post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

29.1 **OTRAS PROVISIONES**

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20208	Otras Provisiones	-	-
20208	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

Se registrará el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultados de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se pueda estimar fiablemente el valor.

30. **PASIVO DIFERIDO**

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	-	-
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	-
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	-

Pasivo Diferido: Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingreso o como derecho de compensación tributaria

Ingresos diferidos: Se registrará un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficios por tales servicios

31. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	800.00	800.00
3010101	KJETIL HAUGAN	710.00	710.00
3010102	SANDRA QUISHPE ALOMOTO	80.00	80.00
3010103	LUISA CORDOVA PINO	10.00	10.00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,600.00	1,600.00

El capital Social de la empresa está constituido por 619,300 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	-	-
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-

Comprende los aportes efectuados por los socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

33. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	898.14	898.14
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
304	TOTAL RESERVAS	898.14	898.14

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 5% o 10% de las utilidades líquidas anuales.

RESERVAS FACULTATIVAS, ESTATUTARIA: Se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

34. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles	-	-
30504	Otros Superávit por revaluación	-	-
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-

35. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	52,726.24	58,914.26
	Menos Dividendos	-	-
	Menos transferencias a Reserva Legal	-	-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	40,840.70	40,840.70
	Activos que no cumplen con la definición	40,840.70	40,840.70
	Pasivos que no cumplen con la definición	-	-
	Vacaciones	-	-
	Revaluación activos fijos	-	-
	Fondos de reserva	-	-
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	134,407.64	140,595.66

Resolución N° S.S.ICL.CPAIFRS.G.11 07 del 9 de Septiembre del 2011 Resuelve: los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Revaluación por Donaciones, Reserva por Valuación y superávit por revaluación de Inversiones, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta "Resultados Acumulados", saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido

En el caso de la cuenta Superavit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo se realiza el ajuste por cuanto en el momento en el que se comercializó el activo objeto de la revaluación, no se dio de baja de la cuenta patrimonial.

La cuenta vacaciones y Fondos de Reserva se liquidaron contra RAPDLAN por que el valor correspondiente en libros al 31 de dic del 2010 tomaba en cuenta provisiones que por este concepto se registraron para pagar a empleados de la empresa, al cambiar la línea de negocio y liquidar a la mayor parte de la nómina de Haugan Crusies, estas cuentas quedan sin sustento contable motivo por el que fueron cerradas.

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Servicios	357,247.60	320,936.47
4110	Descuento en ventas	-	-
4111	Devolución en Ventas	-	-
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	357,247.60	320,936.47

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
4301	Dividendos	-	-
4302	Intereses Financieros	-	-
4305	Otras Rentas	-	17,314.12
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	17,314.12

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec-12	Dec-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	-	-
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	-	-
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	-	-
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	-	-
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	-
5101	MATERIALES UTILIZADOS	-	-
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	-	-
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	-	-
510107	(+) Importaciones de materia prima	-	-
510108	(-) Inventario final de materia prima	-	-
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	-	-
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	-	-
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	-	-
510112	(-) Inventario final de productos terminados	-	-
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	-	-
510201	Sueldos y Beneficios sociales	-	-
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	-	-
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	-	-
510301	Sueldos y beneficios sociales	-	-
510302	Gastos planes de beneficios a empleados	-	-
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	-	-
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	-	-
510402	Depreciación de activos biológicos	-	-
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo	-	-
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios	-	-
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios	-	-
510406	Mantenimiento y reparaciones	-	-
510407	Suministros materiales y repuestos	-	-
510408	Otros Costos de producción	-	-
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-	-

38. **GASTOS DE VENTA**

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	77,819.97	90,506.54
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14,935.79	18,261.29
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	10,309.86	9,363.78
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	522.20	5,445.30
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6,102.10	-
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	-
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520108	Mantenimiento y reparaciones	3,358.24	5,713.95
520109	Arrendamiento operativo	8,820.00	11,760.00
520110	Comisiones	1,849.51	60.87
520111	Promoción y publicidad	10,291.92	1,578.57
520112	Combustibles	-	14.34
520113	Lubricantes	-	-
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	516.98	-
520115	Transporte	119.93	562.21
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4,734.67	3,807.61
520117	Gastos de viaje	811.30	905.87
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,959.61	5,514.22
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	380.12	-
520121	Depreciaciones:	-	-
52012101	Propiedades, planta y equipo	1,518.40	1,885.51
	Propiedades de inversión	-	-
520122	Amortizaciones:	-	-
52012201	Intangibles	-	-
52012202	Otros activos	-	-
520123	Gasto deterioro:	-	-
52012301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52012306	Otros activos	-	-
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:	-	-
52012401	Mano de obra	-	-
52012402	Materiales	-	-
52012403	Costos de producción	-	-
520125	Gasto por reestructuración	-	-
520126	Valor neto de realización de inventarios	-	-
520128	Otros gastos	99,213.57	97,356.19
Subtotal Gastos de Venta		246,264.17	252,736.27

38. **GASTOS DE ADMINISTRACION**

Se refiere al siguiente detalle:

		Dec-12	Dec-13
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	33,351.42	38,788.52
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6,401.05	7,826.27
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	4,418.51	4,013.05
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	223.80	2,333.70
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,615.18	-
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	-
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520208	Mantenimiento y reparaciones	1,439.25	2,448.84
520209	Arrendamiento operativo	3,780.00	5,040.00
520210	Comisiones	792.65	26.09
520212	Combustibles	-	6.15
520213	Lubricantes	-	-
	Suministros y Materiales	-	-
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	221.56	-
520215	Transporte	51.40	3,925.05
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1,189.29	1,631.84
520217	Gastos de viaje	347.70	388.23
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,125.55	2,363.24
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	162.91	-
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1,677.93	1,503.02
	Iva Gasto	-	-
520221	Depreciaciones:	-	-
52022101	Propiedades, planta y equipo	650.74	808.08
52022102	Propiedades de inversión	-	-
520222	Amortizaciones:	-	-
52022201	Intangibles	-	-
52022202	Otros activos	-	-
520223	Gasto deterioro:	-	-
52022301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52022302	Inventarios	-	-
52022303	Instrumentos Financieros	-	-
52022304	Intangibles	-	-
52022305	Cuentas por Cobrar	-	-
52022306	Otros activos	-	-
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:	-	-
520225	Gasto por reestructuración	-	-
520226	Valor neto de realización de inventarios	-	-
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	-	-
520128	Otros gastos	41,028.02	41,724.08
	Subtotal Gastos de Administración	100,476.95	112,826.13
	Total Gastos de Venta y Administrativos	346,741.12	365,562.40
520301	Intereses	1,329.92	510.17
520302	Comisiones	-	216.49
520305	Otros Gastos Financieros	1,514.32	2,546.70
5203	Total Gastos Financieros	2,844.24	3,273.36
520402	Otros Gastos	-	-
5204	Total Otros Gastos	-	-
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	349,585.36	368,835.76

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

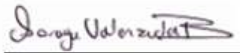
			Dec-12	Dec-13
Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e		
		Impuesto a la Renta	7,662.24	- 30,585.17
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	- 1,352.16	-
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	2,699.98	15,568.04
		(+) Gastos Cuentas Incobrables, que exceden el limite del 1%	-	-
		(+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI	-	-
		(+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años	-	-
		(+) Gasto Valor neto de realización inventarios	-	-
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ngresos exentos	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales	-	-
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
	816	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	9,010.06	- 15,017.13
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	- 2,072.31	-
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	-	-
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	4,237.77	- 30,585.17
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
	839	Impuesto Causado	2,383.31	-
	840	Anticipo a la renta pendiente de pago	-	2,266.04
		(Menos:)		
	841	Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	537.70	2,826.38
	842	Saldo a favor años anteriores (Nota N° 11)	649.84	1,070.27
	846	Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)	2,266.04	811.64
	859	NETO IMPUESTO A PAGAR	- 1,070.27	384.13

40. DIFERENCIAS TEMPORALES

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
Depreciación en exceso de los activos	-	-
Jubilación Patronal empleados menos de 10 años	-	-
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	-	-

<i>Diferencias temporales Imponibles</i>	<i>Diferencias temporaria</i>	<i>Diferencias temporarias deducibles</i>
<i>Diferencias temporarias de desarrollos programas de computo</i>	-	-
<i>Revaluación propiedad, planta y equipo</i>	-	-
<i>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES</i>	-	-


 Sra. Sandra Quishpe Alomoto
Gerente


 Soraya Valenzuela
Contador General