

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

EDUKIDS S.A.

EJERCICIO 2015

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015

Contenido

Opinión _____

Análisis financiero _____

Estado de situación financiera _____

Estado de flujo de efectivo _____

Estado de cambio del patrimonio _____

Notas a los estados financieros _____

Abreviaturas usadas

USD \$	Dólares de los estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoria
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)

Opinión

1. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EDUKIDS S.A.

En mi calidad de Comisario de la Compañía **EDUKIDS S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. 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) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.

3. NORMAS LEGALES

El 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.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

4. DE LA REVISION

De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **EDUKIDS S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.

5. DE LA REVISION

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **EDUKIDS S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.



Mario Alberto Reinoso Paredes
COMISARIO
30 de mayo de 2016

Análisis Financiero

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 90.28% de los Activos, corresponden a Activos no corrientes, en donde sus rubros más representativos son activos intangibles.

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 96.33% y están conformados en su mayor parte por Obligaciones financieras.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2015, desarrolló sus actividades con un total de Costos y Gastos de USD \$ 1'586.011; generando una pérdida del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 1'586.011.

Al 31 de diciembre del 2015 presenta pérdidas acumuladas por US\$ 1.586.011 lo que origina un patrimonio negativo de US\$ 4'687.646 entrado así en causal de disolución según legislación vigente en el Ecuador. Adicionalmente existe un alto índice de endeudamiento con Instituciones financieras y con partes relacionadas, las que no podrán ser canceladas si no la compañía no genera ingresos. No existe un pronunciamiento por parte de la administración y los accioneros sobre el futuro de la compañía, por lo tanto los estados financieros presentados deben ser leídos como una empresa en marcha.

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 1.34$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2015 muestra un índice de liquidez de 1.34, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda tiene un déficit de \$1.34, por lo tanto no puede cubrir con sus activos corrientes los pasivos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 0.38$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 38%, lo que indica todas las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda. En su mayoría con instituciones financieras locales

Razón de Deuda sobre capital

$$\text{Deuda de Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = -1.53$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -1.53 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\text{Patrimonio} - \text{Activo Total} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = -1.67$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del -1.67% de los activos

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

Estado de situación financiera

EDUKIDS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2012

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes	6	1,724	1,267
Otras cuentas por cobrar	7	401,647	385,160
Activos por impuestos corrientes		-	1
Gastos anticipados		-	84

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

403,371 386,512

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades y Equipo	8	328,690	1,208,189
Activos intangibles	9	2,071,474	2,438,443
Activos por Impuestos diferidos		-	5,816

TOTAL ACTIVOS

2,803,534 4,038,960

Al 31 de diciembre de:

Nota: 2015 2014

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones financieras		-	102,225
Cuentas por pagar comerciales	10	226,776	369,268
Otras cuentas por pagar	11	56,360	305,793
Pasivos por impuestos corrientes	12	17,153	-

TOTAL PASIVO CORRIENTE

300,288 796,212

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones financieras a largo plazo		-	2,806,783
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	13	7,190,892	3,616,849
Pasivos por impuestos diferidos		-	17,058

PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)

(4,687,646) (3,197,941)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2,803,534 4,038,960

Natalia Rodriguez
Gerente General

Andres García
Contador General

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

EDUKIDS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2012

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de ventas	16	(366,202)	(594,889)
Utilidad bruta		<u>(366,202)</u>	<u>(594,889)</u>
Gastos de venta		-	(6,931)
Gastos operativos	17	(968,881)	(252,953)
Utilidad operativa		<u>(1,335,082)</u>	<u>(854,773)</u>
Otros ingresos		300,693	93,783
Ingresos financieros		-	-
Otros ingresos		300,693	93,783
Otros egresos		(534,468)	(514,382)
Gastos financieros		(531,920)	(513,649)
Otros Egresos		(2,548)	(734)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		(1,568,858)	(1,275,373)
Impuesto a la renta		(17,153)	-
Utilidad neta integral total		<u><u>(1,586,011)</u></u>	<u><u>(1,275,373)</u></u>

Natalia Rodriguez
Gerente General

Andres García
Contador General

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

Estado de flujo de efectivo

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2012

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo pagado a proveedores	(1,413,578)	(76,969)
Efectivo pagado por intereses	(534,468)	(513,649)
Efectivo pagado empleados y funcionarios	(21,801)	-
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	300,693	93,049
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(1,669,154)	(497,568)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	834,482	(69,586)
Otras entradas y salidas de efectivo	52,990	(2,160)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	887,471	(71,746)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones bancarias	(64,370)	(684,662)
Ajustes patrimonio	96,306	-
Obligaciones bancarias largo plazo	(2,806,783)	1,253,319
Proveedores	3,556,986	-
Dividendos pagados		
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	782,140	568,657
Flujos de efectivo netos del año	457	(657)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,267	1,925
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>1,724</u>	<u>1,267</u>

Natalia Rodríguez
Gerente General

Andrés García
Contador General

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2012

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	(304,144)	(1,275,373)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan		
movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	47,420	40,674
Provisión para jubilación patronal	13,645	-
Amortizaciones	-	479,693
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	158,721	271,982
Gastos pagados por anticipado	10,484	62
Cuentas por pagar comerciales	(1,101,040)	(18,778)
Otras pasivos corrientes	25,817	4,172
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(1,149,098)	(497,568)

Natalia Rodriguez
Gerente General

Andrés García
Contador General

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

Estado de cambio del patrimonio

EDUKIDS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2012

	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital asignado	Pérdidas acumuladas	Resultados del año	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	(129,454)	(1,793,914)	(1,922,568)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	(1,793,914)	1,793,914	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	(1,275,373)	(1,275,373)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800	(1,923,368)	(1,275,373)	(3,197,941)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	(1,275,373)	1,275,373	-
Reversión intereses Financiera del Sur	-	85,065	-	85,065
Reversión activos y pasivos por impuesto diferido	-	11,241	-	11,241
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	(1,586,011)	(1,586,011)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800	(3,102,435)	(1,586,011)	(4,687,646)

Natalia Rodriguez
Gerente General

Andres García
Contador General

Notas a los estados financieros

EDUKIDS S.A., fue constituida el 07 de febrero de 2011, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 01 de abril de 2011.

La compañía tendrá por objeto social la realización de las siguientes actividades:

1. Administración, promoción, manejo, organización, implementación y operación de museos, centros interactivos, proyectos o programas con una mixtura de educación y entretenimiento orientados a la apropiación social de las ciencias, la tecnología, la innovación y el entretenimiento familiar para lo cual se podrá utilizar entornos recreativos con la combinación de ciencias, tecnología, arte o cualquier otro concepto de edutainment.
2. Prestación de servicios de difusión e investigación para la conceptualización, diseño, administración, promoción, organización, implementación y funcionamiento de museos y centros interactivos de ciencias.
3. Producción, construcción, distribución, importación, exportación, concesión, compra, venta, alquiler, administración y operación de equipos, artefactos, juegos, aparatos mecánicos, estimulación sensorial e instalaciones destinadas a las actividades antes descritas.
4. Implementación, organización, desarrollo, promoción y realización y asesoría de eventos como cursos vacacionales, de verano, talleres, actividades recreativas, colonias y afines

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no ha entrado en funcionamiento, por lo tanto no ha generado ingresos. La administración no tiene certeza de cuando se iniciarán operaciones

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos		
Banco del Pichincha	(97)	755
Banco Internacional	1,321	12
Cajas	500	500
TOTAL	1,724	1,267

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes vinculadas	(1)	34,722	58,096
Anticipos a proveedores	(2)	90,576	94,407
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones		276,348	232,657
TOTAL		401,647	385,160

Composición partes relacionadas:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos:		
ADPROIN S.A.	-	6,200
SFNC SAN FRANCISCO	-	17,174
EDUCINES	58,048	58,048
RELACIONADAS POR COBRAR NIIFS	(23,326)	(23,326)
TOTAL	34,722	58,096

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

Composición anticipos a proveedores:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a proveedores	102,768	106,599
Anticipos a proveedores NIIF	(12,192)	(12,192)
TOTAL	90,576	94,407

3. PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación un resumen de los activos fijos:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Construcciones en curso	-	834,482
Instalaciones	249,673	249,673
Muebles y enseres	4,288	4,288
Maquinaria y Equipo	188,678	188,678
Equipo de cómputo	2,546	2,546
Subtotal	445,185	1,279,667
Depreciacion acumulada de activos fijos	(116,495)	(71,477)
Saldo Final	328,690	1,208,189

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1,208,189	1,179,278
Adiciones y retiros netos	(834,481.63)	69,586.17
Depreciación del año	(45,017.73)	(40,674.27)
Saldo final	328,690	1,208,189

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

4. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación un resumen de los activos intangibles:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Derecho único de concesión	3,357,855	3,357,855
Gastos de desarrollo	511,113	511,113
Subtotal	3,868,968	3,868,968
(-) Amortización derecho de concesión	(1,286,381)	(919,412)
(-) Amortización gastos de desarrollo	(511,113)	(511,113)
Total	2,071,474	2,438,443

Movimientos de activos intangibles:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Composición derecho de concesión

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Saldo inicial	2,438,443	2,918,136
Amortización del período	(366,969)	(479,693)
Saldo final	2,071,474	2,438,443

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores locales	252,091	394,583
Proveedores del exterior	17,820	17,820
Proveedores locales NIIF	(43,135)	(43,135)
TOTAL	226,776	369,268

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Fideicomiso San Francisco		37,855	37,855
Partes relacionadas	(1)	1,000	238,553
Anticipo clientes		-	18,234
Retenciones en a fuente		17,505	10,663
Otras cuentas por pagar		-	488
TOTAL		56,360	305,793

Composición partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
SFNC San Francisco		-	271,174
Adproin		1,000	798
Educines		-	981
Relacionados por pagar NIIF		-	(34,400)
Subtotal		1,000	238,553

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Impuesto a la Renta		17,153	-
TOTAL		17,153	-

Conciliaciones tributarias resumidas

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta		(1,568,858)	(1,275,373)
Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales		1,320,023	242,376
Base imponible		(248,835)	(1,032,997)
Impuesto a la renta corriente		-	-
Impuesto a la renta mínimo		17,153	-
Pasivo por impuesto corriente		17,153	-
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente		-1.1%	0.0%

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

8. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de las deudas con relacionadas no corrientes:

Composición:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Corporación de Promoción Universitaria	(1)	7,190,008	3,615,965
Tinajero Villamar Patricio		884	884
TOTAL		7,190,892	3,616,849

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros de la Compañía muestran un capital social por el valor de US\$800 que se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 por acción.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Ganacias acumuladas - distribuibles			
(-) Pérdidas acumuladas		(3,102,435)	(1,404,827)
(-) Pérdida del año		(1,586,011)	(1,793,914)
Saldo final		(4,688,446)	(3,198,741)

11. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen del costo de ventas de la compañía

Composición de saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Honorarios profesionales		242	1,300
Depreciación de activos fijos		45,018	41,763
Amortizaciones		319,795	479,693
Servicios básicos		543	1,227
Seguros y reaseguros		604	751
Mantenimiento y reparaciones		-	50,601
Otros costos		-	19,554
Saldo final		366,202	594,889

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2015

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones al personal	-	2,874
Honorarios, comisiones y otros	2,143	7,152
Mantenimiento y reparaciones	69,786	-
Impuestos, contribuciones y otros	22,591	481
Gastos no deducibles	874,304	242,376
Suministros	57	70
Saldo final	968,881	252,953