



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	150	150
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	55.226	39.724
Inventarios		1.275	-
Activos por impuestos corrientes	5	16.512	8.431
Otros Activos		<u>30.258</u>	-
Total activos corrientes		<u>103.421</u>	<u>48.305</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Equipos		<u>34.379</u>	<u>5.599</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>137.800</u>	<u>53.904</u>

Ver notas a los estados financieros


MCLEAN CALEB
GERENTE GENERAL


CUTIUPALA CESAR
CONTADOR



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	26.035	9.740
Pasivos por impuestos corrientes		5.012	5.636
IESS por pagar		7.726	3.383
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		13.075	5.010
Total Pasivos Corrientes		51.848	23.769
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo Accionistas	7	87.193	32.947
Total Pasivos no Corrientes		87.193	32.947
TOTAL PASIVOS		139.041	56.716
PATRIMONIO:			
Capital	8	1.000	1.000
Reserva Legal		500	475
Resultados del Ejercicio		(2.741)	(4.287)
TOTAL PATRIMONIO		(1.241)	(2.812)
TOTAL		137.800	53.904

Ver notas a los estados financieros


MCLEAN CALEB
GERENTE GENERAL


CUTIUPALA CESAR
CONTADOR



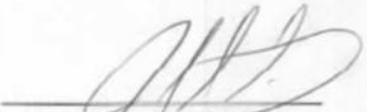
SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9	649.159	431.545
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	10	(644.842)	(415.987)
GASTO COMISIONES		<u>(1.926)</u>	<u>(909)</u>
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		2.392	14.649
15% Participación Trabajadores		<u>(359)</u>	<u>(2.197)</u>
Utilidad después del 15% Participación Trabajadores		2.033	12.452
22% Impuesto a la Renta		<u>(462)</u>	<u>(2.950)</u>
Utilidad después del I.R.		1571	9.502
Reserva Legal 2014		<u>(25)</u>	<u>(475)</u>
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>1.546</u>	<u>9.027</u>

Ver notas a los estados financieros


MCLEAN CALEB
GERENTE GENERAL


CUTIPIA CESAR
CONTADOR



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (en U.S. dólares)

	Capital	Reserva Legal	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre 2013	1.000	475	(4.287)	(2.812)
Reserva Legal		25		25
Resultado del Ejercicio			1.546	1.546
Total año 2014	<u>1.000</u>	<u>500</u>	<u>(2.741)</u>	<u>(1.241)</u>

Ver notas a los estados financieros


MCLEAN CALEB
GERENTE GENERAL


CUTI PALA CESAR
CONTADOR



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (en U.S. dólares)

	2.014
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Ganancia del año	1.546
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	
Depreciación de equipos	7.815
	<u>9.361</u>
Cambios en activos y pasivos de operación	
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(15.502)
Disminución (aumento) en inventarios	-1.275
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	-8.081
Disminución (aumento) en otros activos corrientes	-30.258
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	11.095
Disminución (aumento) en otros pasivos	-624
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12.408
	<u>-22.876</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-36.595
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>-36.595</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (disminución) de Prestamo Accionistas	54.246
Aumento (disminución) de Aportes Futuras Capitalizaciones	25
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>54.271</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-5.200
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	-2.279
Efectivo y equivalentes al efectivo al fin del año	<u><u>-7.479</u></u>

91



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (en U.S. dólares)

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Caja chica	150
Sobregiro	<u>-7.629</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al fin del año	<u>-7.479</u>


MCLEAN CALEB
GERENTE GENERAL


CUTIUPALA CESAR
CONTADOR

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS PROFESIONALES DE IDIOMAS CALEB MCLEAN CIA. LTDA. Está constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador el 30 de julio del año dos mil doce e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre del dos mil doce.

Su actividad principal es **ACTIVIDADES DE CAPACITACION DE INGLES.**

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas



por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%



PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

Impuestos diferidos.- Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital



PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Utilidad por acción básica.- La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.



3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

(en U.S. dólares)

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y bancos	<u>150</u>	<u>150</u>
Total	<u>150</u>	<u>150</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

(en U.S. dólares)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes Nacionales	53.227	39.511
Prestamos Personal	-	50
Cuentas por Cobrar Cruz Blanca	-	163
Cuentas por Cobrar Personal	72	-
CNT	-	-
Anticipos Varios	<u>1.927</u>	-
TOTAL	<u>55.226</u>	<u>39.724</u>

99

5. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) (IF)

(en U.S. dólares)

..Diciembre 31,...

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Impuesto a la Renta año corriente	16.512	7.514
Crédito tributario IVA	—	<u>917</u>
Total Impuestos Corrientes	<u>16.512</u>	<u>8.431</u>

6. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen cuentas por pagar diversas relacionadas:

	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	18.406	7.311
Otras	<u>7.629</u>	<u>2.429</u>
Total activos corrientes	<u>26.035</u>	<u>9.740</u>



7. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de préstamos accionistas:

	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caleb McLean	54.328	25.947
Warren McLean	<u>32.865</u>	<u>7.000</u>
Total pasivos no corrientes	<u>87.193</u>	<u>32.947</u>

8. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital social	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>





9. INGRESOS:

(en U.S. dólares)

... Diciembre 31,...

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos Operacionales	649.159	431.545
Total	<u>649.159</u>	<u>431.545</u>

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

(en U.S. dólares)

... Diciembre 31...

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios a empleados	464.203	278.329
Depreciación	7.815	904
Mantenimiento	222	84
Combustibles y movilización	10	1.520
Impuestos y contribuciones	518	756
Gastos de viaje	780	243
Servicios básicos	1.355	942
Honorarios	83.707	420
Arriendos	16.265	8.400
Gastos de gestión	2.389	2.295
Suministros	22.774	21.213
Movilización	8.009	7.096
Internet	1.165	350
Telefonía Celular	6.885	5.488
Seguridad y Monitoreo	411	360
Publicidad y propaganda	670	188
Primas y Gastos de Seguro	16.898	9.327
Servicios recibidos de terceros	9.345	77.116
Taxis y Buses	1.354	-
Multas e Intereses	67	956
Total gastos de administración y ventas	<u>644.842</u>	<u>415.987</u>

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

