

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
e Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planteemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de selección dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO al 31 de diciembre de 2015, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

25 de marzo de 2016
Guayaquil - Ecuador

Notas 2.015 2.014

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo	9.777	756.512		
Clientes y otras cuentas por cobrar	11.390	41.821		
Activo por impuesto corriente	5.897	-		
Pagos anticipados	6.155	5.700		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	33.219	804.033		
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad y equipo	5 y 7	2.744.146	1.911.302	
TOTAL ACTIVO		2.777.365	2.715.335	

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	104.641	39.482	
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	167.926	130.688	
Beneficios a los empleados	8	58.731	34.351	
Pasivo por impuesto corriente	9	1.725	6.768	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		333.023	211.289	
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	525.704	669.312	
Cuentas por pagar	14	1.816.562	1.743.320	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.342.266	2.412.633	
TOTAL PASIVO		2.675.289	2.623.921	

PATRIMONIO				
Capital suscrito	10	100.000	90.001	
Reserva legal	11	228	-	
Resultados acumulados		1.848	1.412	
TOTAL PATRIMONIO		102.077	91.413	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.777.365	2.715.335	

Ver notas a los estados financieros

Arg. Mirian Montoya Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

Notas 2.015 2.014

INGRESOS
Servicios educativos 800,154 1,394,586 12
Otros ingresos 2,338 5,370
802,492 1,399,955

COSTOS Y GASTOS
Costos 13 1,040,285 625,536
Administrativos 13 286,112 169,593
Financieros 54,320 5,078
1,380,717 800,207

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA 19,238 2,285

Participacion trabajadores 8 2,886 343
Impuesto a la renta 9 15,688 466

UTILIDAD INTEGRAL 665 1,476

Ver notas a los estados financieros

Arq. Mirian Montoya Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	90.001	-	(64)	89.937
Utilidad integral	-	-	1.476	1.476
Saldos al 31 de diciembre de 2014	90.001	-	1.412	91.413
Aumento de capital	9.999	-	-	9.999
Apropiación	-	228	(228)	-
Utilidad integral	-	-	665	665
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100.000	228	1.848	102.077
14				

Ver notas a los estados financieros

Arq. Miriam Monroy Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

Notas		2.015	2.014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		1.394.586	800.154
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(253.955)	(288.559)
Pagos a y por cuenta de empleados	8	(825.757)	(399.820)
Impuesto a la renta pagado	9	(22.025)	(25)
Intereses pagados		(42.616)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		250.232	111.751
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad y equipos	5	(973.837)	(1.906.506)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Obligaciones con instituciones bancarias	7	25.855	800.000
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	7	(132.225)	-
Préstamos de accionista	14	73.241	1.654.207
Aumento de capital suscrito	10	9.999	-
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(23.130)	2.454.207
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO		(746.735)	659.452
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		756.512	97.060
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		9.777	756.512
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad integral		665	1.476
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación trabajadores	8	2.886	343
Impuesto a la renta	9	15.688	466
Depreciación	5	140.993	79.669
		160.231	81.854
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		30.431	(41.571)
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		(5.897)	-
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(456)	(5.700)
(Aumento) en gastos anticipados		65.159	36.858
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		21.495	34.008
Aumento en beneficios a empleados		(20.731)	6.302
(Disminución) aumento en pasivo por impuesto corriente		250.232	111.751
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			

Ver notas a los estados financieros

Arq. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General

CPA/Martha Ramos Chipre
Contadora

1 - INFORMACIÓN GENERAL

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO (en adelante la Compañía) fue constituida el 8 de Abril de 2013 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 29 de Mayo de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la prestación de servicios educativos en los niveles de inicial, básica y bachillerato.

La compañía inició sus operaciones educativas en abril de 2014 en sus instalaciones ubicadas en el km 12,5 de la vía León Febres Cordero Urbanización Villa Club Etapa Doral.

Para financiar la construcción de sus instalaciones y equipos la compañía recibió préstamos de su accionista principal (Nota 14).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 2 de marzo de 2016.

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2015. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Medición posterior:

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición inicial

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Reconocimiento

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

2.6.1. Impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.6 Impuesto a la renta

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

La depreciación, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

2.5 Propiedad y equipo

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo.

2.4 Pagos anticipados

2.6.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

- c. Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo al servicio prestado.

2.9 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Deterioro de activo

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, de reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1,711	2,015
Anticipos a proveedores	5,033	
Empleados	2,720	
Otros	1,925	
	<u>11,390</u>	<u>41,821</u>
	892	
	30,676	
	10,202	
	50	
	<u>2,014</u>	

5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

Terreno	117,374	12-31-2014	Adiciones	117,374	12-31-2015	Transferencia	117,374
Edificaciones	1,308,165		-	1,308,165		1,028,730	2,336,896
Muebles y enseres	102,974		37,739	140,713		-	140,713
Maquinarias y equipos	72,260		17,967	90,227		-	90,227
Equipos de computación	163,503		115,996	279,499		-	279,499
Construcciones en curso	226,594		802,136	-		(1,028,730)	-
	<u>1,990,871</u>		<u>973,838</u>	<u>2,964,709</u>		-	<u>2,964,709</u>
Depreciación acumulada	(79,569)		(140,993)	(220,562)		-	(220,562)
	<u>1,911,302</u>		<u>832,845</u>	<u>2,744,146</u>		-	<u>2,744,146</u>

Terreno	33,009	1-1-2014	Adiciones	117,374	12-31-2014
Edificaciones	1,308,165		33,009	117,374	
Muebles y enseres	102,974		102,974	102,974	
Maquinarias y equipos	72,260		72,260	72,260	
Equipos de computación	163,503		163,503	163,503	
Construcciones en curso	226,594		226,594	226,594	
	<u>1,906,506</u>		<u>1,906,506</u>	<u>1,990,871</u>	
Depreciación acumulada	(79,569)		(79,569)	(79,569)	
	<u>1,826,937</u>		<u>1,826,937</u>	<u>1,911,302</u>	

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	33,113	2,015
Otras	71,528	
	<u>104,641</u>	<u>2,014</u>
	27,132	
	12,350	
	<u>39,482</u>	

7 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco de Guayaquil		
Préstamo con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2019 e intereses de 9,76% reajustable trimestralmente.	669.312	800.000
Préstamo con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2016 e intereses de 11,23%.	18.462	-
Intereses por pagar	5.855	-
Menos vencimientos corrientes	693.630	800.000
	(167.926)	(130.688)
	525.704	669.312
	2.015	2.014

Los vencimientos de estas obligaciones son:

Años		
2.016	-	143.608
2.017	158.273	158.273
2.018	174.675	174.675
2.019	192.756	192.756
	525.704	669.312
	2.015	2.014

Garantizado con hipoteca de terrenos y edificaciones con avalúo de \$3.821.408.

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Aporte patronal	7.086	4.147
Fondo de reserva	1.226	-
Décimo tercer y cuarto sueldo	32.092	17.279
Vacaciones	15.420	12.582
Participación trabajadores	2.906	343
	58.731	34.351
	2.015	2.014
Saldo al inicio del año	34.351	-
Provisión	132.433	138.268
Pagos	(108.053)	(103.917)
Saldo al final del año	58.731	34.351

9 - IMPUESTOS

Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	5.897	-
	2.015	2.014

9 - IMPUESTOS (continuación)

Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	-	441
Impuesto al valor agregado	54	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	751	2.866
Impuesto al valor agregado	921	3.461
	<u>1.725</u>	<u>6.768</u>
	2.015	2.014

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	19.238	2.015
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	799	175
Utilidad gravable	20.036	2.460
Gasto por impuesto a la renta	15.688	541
	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>

Durante el año 2015 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

Saldo al inicio del año	441	-
Pago	(441)	-
Anticipo	(15.663)	-
Retenciones de terceros	(5.922)	(25)
Impuesto causado	15.688	466
Saldo al final del año	(5.897)	441
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>

10 - CAPITAL SUSCRITO

Esta representado por 100.000 participaciones sociales de \$ 1.00 de valor nominal unitario.

La composición es la siguiente:

Socios		Nacionalidad	No.	Participaciones
De La Torre Ronquillo Raúl		Ecuatoriana	73.000	73
Montoya Pacheco Miriam		Ecuatoriana	27.000	27
			100.000	100

11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12 - INGRESOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS

	2.015	2.014
Pensión Preescolar	532.139	245.525
Pensión Primaria	840.349	510.567
Matrícula Preescolar	35.730	27.165
Matrícula Primaria	83.161	60.800
Descuentos por pronto pago	(96.793)	(43.903)
	<u>1.394.586</u>	<u>800.154</u>

13 - COSTOS Y GASTOS

El detalle por naturaleza es el siguiente:

	2.015	2.014
Remuneraciones y beneficios a los empleados	630.158	295.459
Sueldos y salarios	89.151	56.894
Beneficios sociales	106.450	48.991
Aportes al IESS	140.993	79.569
Depreciación	72.510	74.007
Mantenimiento y reparaciones	30.769	19.430
Suministros y materiales	220.710	180.654
Servicios públicos	1.326.397	795.129
Otros		

14 - INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Préstamo de accionista para financiar la adquisición de terreno, construcción de las edificaciones y equipamiento, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Arq. Miriam Mantoya Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora