

EF EDUCACION INTERNACIONAL EF ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑOS 2015 2014

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica – Oficina	1.465	1.835
Banco Pichincha - cuenta corriente 3270114604	205.442	16.208
Cheques en tránsito	<u>128.617</u>	<u>149.588</u>
Total	<u>335.524</u>	<u>167.631</u>

2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	200.618	79.814
Relacionadas	0	159.638
Deterioro de las Cuentas por Cobrar	0	(726)
Total	<u>200.618</u>	<u>238.726</u>

3 MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria, muebles y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos o valuación	478.986	456.739
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(218.545)</u>	<u>(351.074)</u>
Total	<u>260.441</u>	<u>105.665</u>

Los movimientos del costo de maquinaria, muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinaria</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Equipos para proceso de información</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costos</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	250.950	46.801	131.553	27.435	456.739
Adquisición	0	29.106	37.795	0	66.901
Venta y Baja	<u>(44.654)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(44.654)</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>206.296</u>	<u>75.907</u>	<u>169.348</u>	<u>27.435</u>	<u>478.986</u>
<u>Depreciación</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	194.091	17.984	112.908	26.091	351.074
Venta y Baja	<u>(207.400)</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>(207.400)</u>
Depreciación	<u>49.976</u>	<u>5.264</u>	<u>(8.943)</u>	<u>687</u>	<u>74.870</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>36.667</u>	<u>23.248</u>	<u>131.851</u>	<u>26.778</u>	<u>218.544</u>
Neto al 31 de Diciembre de 2015	<u>169.628</u>	<u>52.659</u>	<u>37.497</u>	<u>657</u>	<u>260.442</u>

4 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	4.243	25.855
Relacionadas	<u>259.818</u>	<u>0</u>
Subtotal	264.061	25.855

Otras cuentas por pagar:		
Anticipo Clientes	0	35.740
Otros	<u>14.009</u>	<u>154.869</u>
Subtotal	14.009	190.609
Total	<u>278.070</u>	<u>216.464</u>

5 IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA compras	0	0
Crédito tributario retención en la fuente del IVA	0	0
Crédito tributario retención en la fuente al IR	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	6.895	16.920
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1.638	1.259
Retención en la fuente del impuesto a la renta por pagar	<u>4.686</u>	<u>6.471</u>
Total	<u>13.219</u>	<u>24.650</u>

Al 31 de Diciembre de 2015 las retenciones de IR – crédito tributario – fue de USD 21.261 dicho monto fue compensado con el Impuesto a la Renta USD 28.156 generado en el año 2015. La diferencia fue registrada con un impuesto a la renta por pagar USD 6.895.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	46.857	61.335
Participación a trabajadores	(7.029)	(9.200)
Gastos no deducibles	<u>88.156</u>	<u>114.450</u>
Utilidad gravable	127.984	166.585
Impuesto a la renta causada (1)	<u>28.156</u>	<u>36.648</u>
Anticipo calculado (2)	<u>20.069</u>	<u>16.920</u>

6 BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios empleados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	7.029	9.200
Beneficios sociales	<u>9.365</u>	<u>12.769</u>
Total	<u>16.394</u>	<u>21.969</u>

Los Beneficios sociales reflejados corresponden a la provisión del Décimo Tercero y Décimo Cuarto contemplado en la ley.

7 PATRIMONIO

Capital Social - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país.

Resultados acumulados - El saldo incluye los resultados obtenidos por la Sucursal en años anteriores, en caso de mantener un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

8 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	43.505	37.619
Bonificación por desahucio	<u>25.313</u>	<u>24.262</u>
Total	<u>68.818</u>	<u>61.881</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por Logaritmo Cía. Ltda. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

14 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos prestación servicios	2.876.058	2.935.497
Otros Ingresos	10.730	0
Total	<u>2.886.788</u>	<u>2.935.497</u>

15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	<u>641,579</u>	<u>585,116</u>
Gastos de Administración:		
Personal	1,089,581	950,616
Publicidad	35,267	327,669
Arrendamientos	136,867	75,039
Mantenimiento y reparación	71,020	0
Suministros y materiales	36,575	25,743
Transporte	62,299	91,359
Comisiones Agentes	0	154,807
Seguros y reaseguros	0	5,415
Gasto de viaje	49,666	52,893
Depreciación activos fijos	74,871	93,312
Servicios	86,902	71,364
Provisiones	29,848	14,708
Otros gastos	525,453	426,120
<u>Subtotal</u>	<u>2,198,352</u>	<u>2,289,047</u>
Total	<u>2,839,932</u>	<u>2,874,163</u>

16 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Operaciones de Ingreso	953.724	837.168
Ingresos por reembolso de gastos	527.221	453.525

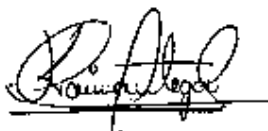
Las operaciones de ingreso por reembolso de gastos fueron compensadas con su gasto correspondiente a nivel de presentación de información en la Declaración de Impuesto a la Renta

17 CONTINGENCIAS

Resumen de litigios y/o demandas vigentes según abogados de la compañía al 31 de Diciembre de 2015 son los siguientes:

- 1- Caso Simón Velez – Profesor de ingles cuyos servicios eran pagados bajo la figura de honorarios profesionales. Demanda por falta de afiliación al IESS.
Status: Caso resuelto en Febrero 2016.
- 2- Caso José Mena – Demanda por devolución de dinero pagado a la compañía.
Status: Caso resuelto en Febrero 2016.
- 3- Caso Alejandra Páez – Demanda por no ser considerada como trabajador sustituto.
Status: Caso resuelto en Abril 2016.

Atentamente,



Karina Ortega V.
Contador