SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

Servicio Educativos Servieduca S.A.
Estados Financieros
Correspondientes a los períodos terminado al
31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre del 2013

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	7
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF	10
2. Resumen de las principales políticas contables	10
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	10
2.3. Propiedades, Planta y Equipos	10
2.4. Documentos y Cuentas por Pagar	11
2.5. Obligaciones con Instituciones Financieras	12
2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos	12
2.7. Beneficios a los Empleados	12
2.8. Capital Social	13
2.9. Reconocimiento de Ingresos	13
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Costos y Gastos de Ventas	14
5. Participación Trabajadores	14
6. Gasto Impuesto a la Renta	15
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
8. Activos Financieros	15
9. Servicios y Otros Pagos por anticipados	16
10. Activos por Impuestos Corrientes	16
11. Propiedades, Planta y Equipos	16
12. Documentos y Cuentas por cobrar largo plazo	17
13. Otros activos no corriente	17
14. Cuentas y documentos por Pagar	17
15. Obligaciones con las instituciones financieras	18
16. Provisiones	18
17. Otras Obligaciones Corrientes	18
18. Cuentas por pagar diversas relacionadas	19
19. Anticipos de Clientes	19
20. Jubilación Patronal	19
21. Obligaciones con instituciones Financiera a Largo Plazo	20
22. Capital Social	20
22.1 A portes para futuras capitalización.	20
23. Reserva Legal	20
24. Resultados acumulados	21
25. Hechos Posteriores	22

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIEDUCA S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2014

	Notas	2013	2014	Variación
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**7**	**80,437.95**	**179,431.57**	-98,993.62
Efectivo y Equivalente al efectivo		80,437.95	179,431.57	-98,993.62
ACTIVOS FINANCIEROS	**8**	**623,899.90**	**728,170.37**	**-104,270.47**
Inversiones		0.00	99,834.39	-99,834.39
Cuentas por cobrar comerciales		538,529.27	541,302.15	-2,772.88
Cuentas por cobrar Otras Relacionadas		32,061.49	37,726.80	-5,665.31
Otras Cuentas Por Cobrar		58,347.84	58,818.54	-470.70
Provisión cuentas incobrables		-5,038.70	-9,511.51	4,472.81
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	**9**	**30,310.05**	**35,456.40**	**-5,146.35**
Anticipo a Proveedores		30,310.05	35,456.40	-5,146.35
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	**10**	**30,516.54**	**0.00**	**30,516.54**
Anticipo de Impuesto a la renta		22,135.56	0.00	22,135.56
Crédito Tributario Retenciones		8,380.98	0.00	8,380.98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**765,164.44**	**943,058.34**	**-177,893.90**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**11**	**261,259.25**	**239,008.13**	**22,251.12**
Muebles y enseres		191,408.99	192,321.79	-912.80
Otras Propiedades, planta y equipo		481,028.66	494,056.04	-13,027.38
Equipos de Computación		424,953.97	471,527.44	-46,573.47
Vehículos		10,600.00	10,600.00	0.00
(-) Dep. Acum. Propiedad planta y equipo		-846,732.37	-929,497.14	82,764.77
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	**12**	**1,546,792.21**	**1,550,784.11**	**-3,991.90**
Documentos y Cuentas por Cobrar		1,546,792.21	1,550,784.11	-3,991.90
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**13**	**0**	**38,459.43**	**-38,459.43**
Otros activos no corriente.		0	38,459.43	-38,459.43
(-) Amortizaciones		0	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1,808,051.46**	**1,828,251.67**	**-20,200.21**
TOTAL DE ACTIVOS		**2,573,215.90**	**2,771,310.01**	**-198,094.11**

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

SERVIEDUCA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2014

	Notas	2013	2014	Variación
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**14**	**138,605.91**	**415,999.60**	**-277,393.69**
Proveedores Locales no relacionado		138,605.91	22,452.60	116,153.31
Proveedores Locales relacionado		0.00	393,547.00	-393,547.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**15**	**36,364.80**	**12,304.30**	**24,060.50**
Locales		36,364.80	12,304.30	24,060.50
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**16**	**11,731.86**	**31,472.57**	**-19,740.71**
Otros Pasivos Corrientes		11,731.86	11,830.21	-98.35
Con la Administración Trib.		0.00	19,642.36	-19,642.36
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**17**	**171,835.10**	**237,595.57**	**-65,760.47**
Con la administración tributaria		17,465.12	0.00	17,465.12
impuesto a la renta del ejercicios		5,140.87	33,864.34	-28,723.47
Con el Iess		50,926.94	59,123.90	-8,196.96
Por beneficios de ley empleados		72,484.58	89,757.92	-17,273.34
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio		25,817.59	54,849.41	-29,031.82
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	**18**	**25,762.45**	**26,852.37**	**-1,089.92**
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		25,762.45	26,852.37	-1,089.92
ANTICIPO A CLIENTES	**19**	**193,177.79**	**108,906.33**	**84,271.46**
Anticipos a clientes		193,177.79	108,906.33	84,271.46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**577,477.91**	**833,130.74**	**-255,652.83**
PASIVO NO CORRIENTE	**20**	**1,588,115.03**	**1,183,834.12**	**404,280.91**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		1,588,115.03	1,183,834.12	404,280.91
OTROS PASIVOS	**21**	0.00	**104,287.76**	**-104,287.76**
Jubilaciones Patronales		0.00	104,287.76	-104,287.76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1,588,115.03**	**1,288,121.88**	**299,993.15**
TOTAL DE PASIVOS		**2,165,592.94**	**2,121,252.62**	**44,340.32**
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	**22**	**1,200.00**	**1,200.00**	**0.00**
Capital Suscrito		1,200.00	1,200.00	0.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	**22.1**	**136,413.17**	**136,413.17**	**0.00**
Aporte para futura Capitalización		136,413.17	136,413.17	0.00
RESERVAS	**23**	**4,303.84**	**4,303.84**	**0.00**
Reserva Legal		2,012.38	2,012.38	0.00
Reserva Facultativa		2,291.46	2,291.46	0.00
RESULTADO ACUMULADO	**24**	**151,592.18**	**265,705.97**	**-114,113.79**
Ganancias Acumuladas		151,592.18	265,705.97	-114,113.79
RESULTADO DEL EJERCICIO		**114,113.77**	**242,434.41**	**-128,320.64**
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		114,113.77	242,434.41	-128,320.64
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**407,622.96**	**650,057.39**	**-242,434.43**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**2,573,215.90**	**2,771,310.01**	**-198,094.11**

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➢ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

SERVIEDUCA S.A

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

al 31 de Diciembre del 2014

INGRESOS	**Notas**		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios	**3**		5,596,083.20
Prestación de Servicios Educativo		5,959,963.87	
Otros servicios		2,195.18	
Otros ingresos		6,061.00	
(-) Descuento en Ventas		-372,136.85	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			**5,596,083.20**
OTROS INGRESOS			**401.97**
Rendimientos Financieros		401.97	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			**5,596,485.17**
GASTOS	**4**		5,230,822.41
GASTOS ADMINISTRATIVOS		5,100,269.43	
GASTOS FINANCIEROS		103,491.61	
OTROS GASTOS		27,061.37	
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	**5**		365,662.76
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		54,849.41	
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			310,813.35
IMPUESTO A LA RENTA 22%		68,378.94	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			**242,434.41**

Las Notas 1 a 26, forman parte integral de los Estados Financieros de Servieduca S.A

➢ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SERVIEDUCA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 31 de Diciembre del 2014

	CAPITAL	RESERVAS		Aportación para futura Capitalizaciones	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2014	1,200.00	2,012.38	2,291.46	136,413.17	265,705.97	0.00	407,622.98
UTILIDADES DISTRIBUIDAS							0.00
Superávit revaluación de activos Fijos							0.00
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS							0.00
OTROS CAMBIOS							0.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO						242,434.41	242,434.41
SALDO AL 31-DIC-2013	**1,200.00**	**2,012.38**	**2,291.46**	**136,413.17**	**265,705.97**	**242,434.41**	**650,057.39**

SERVICIOS EDUCATIVOS SERVIEDUCA S.A.

Km. 14.5 Vía a la costa
RUC 0991217673001

EXP.66903

➢ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

al 31 de Diciembre del 2014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,496,760.78
Otros cobros por actividades de operación	8,286.18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4,619,694.10
Pagos a y por cuenta de los empleados	-25,817.59
Intereses pagados	-103,491.61
Intereses recibidos	401.97
Otras entradas (Salidas) de efectivo	-30,303.15
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**726,142.48**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades planta y equipo	-60,513.65
otras Salidas de efectivo	-38,459.43
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-98,973.08**
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Incremento (pagos) en inversiones	-99,834.39
Financiación por préstamos a largo plazo	500,000.00
Incremento (pagos) de obligaciones a largo plazo	-904,280.91
Otras entradas(salidas) de efectivo	-24,060.48
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-528,175.78**
INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**98,993.62**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	80,437.95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**179,431.57**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

SERVIEDUCA S.A. es una sociedad anónima que tiene como principal actividad:

- Actividades de enseñanza Primaria
- Actividades de enseñanza Preescolar
- Actividades de enseñanza Secundaria

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros de SERVIEDUCA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La preparación de los Estados Financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los Estados Financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2014, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 31 del mes de marzo del 2015.

1.1.1. Cambios en políticas contables

Los Estados Financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los Estados Financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a las prestaciones de los servicios en existencia.
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro

obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía SERVIEDUCA S.A. Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados bajo norma NIIF.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por la prestación de servicios Educativos realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Edificios	*20 años*
Maquinarias y Equipos	*10 años*
Muebles y Enseres	*10 años*
Herramientas	*10 años*
Vehículos	*5 años*
Equipo de Computación	*3 años*

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

2.4. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.5. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si los impuestos pagados en forma anticipada exceden del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

2.7. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio
Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo, o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente. La compañía aplica lo que determina el código de trabajo vigente y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.
La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

(c) Jubilación Patronal

Según el Art 216 del Código de Trabajo al referirse a la jubilación por parte de los empleadores, constituye un derecho a favor de los trabajadores sujetos a esta ley siempre y cuando cumplan los requisitos establecidos tales como:
Tener la calidad de trabajador amparado al Código de Trabajo; 25 años de servicio o más; Más de 20 años y menos de 25 años, en el caso de despido intempestivo del trabajador para lo cual aplica el Art. 188, inciso séptimo del Código de Trabajo relativo a la jubilación patronal proporcional.

2.8. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los Servicios educativo prestados, netos de descuentos, devoluciones y becas.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Prestación de Servicios
La entidad presta Servicios de Educación inicial, primaria y secundaria. Las ventas de estos servicios normalmente son pagados en efectivo, cheque, tarjeta de créditos.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2013	2014
Prestación de Servicios 0%	4,807,701.38	5,966,024.87
(-) Descuentos y Becas.	-305,594.03	-372,136.85
Otros servicios facturados 12%	0.00	2,195.18
Otros Ingresos		
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**4,502,107.35**	**5,596,083.20**

4. Costos y Gastos de Ventas

Un detalle de los Gastos Generales, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Gastos administrativos y Gastos Docentes		4,175,610.16	5,100,269.43
Gastos Financieros		154,572.94	103,491.61
Otros Gastos			27,061.37
Total de Gastos	**4**	**4,330,183.10**	**5,230,822.41**

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores 15% de Participación.
El detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Utilidad Contable – Base de cálculo		172,117.29	365,662.76
15% Participación Utilidades	**5**	**25,817.59**	**54,849.41**

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley 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.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2013	2014
Utilidad Contable	172,117.29	365,662.76
(-) Participación Trabajadores 15%	-25,817.59	-54,849.41
(+) Gasto no Deducible	0,00	0,00
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores	0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2013-22% / 2014-22%)	**146,299.70**	**310,813.35**
Impuesto a la Renta CAUSADO (2014-22%)	**32,185.93**	**68,378.94**

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Caja – Bancos		80,437.95	179,431.57
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**7**	**80,437.95**	**179,431.57**

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Inversiones corriente		0.00	99,834.39
Cuentas de Clientes No Relacionados		538,529.27	541,302.15
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionado		32,061.49	37,726.80
Otras cuentas por cobrar		58,347.84	58,818.54
Provisión de cuentas Incobrables		-5,038.70	-9,511.51
Total de activos Financieros	**8**	**623,899.90**	**728,170.37**

9. Servicios y otros pagos por anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2014 y 31 diciembre 2013 corresponden a gastos pagados por anticipados.

		2013	2014
Anticipos gastos por anticipados		30,310.05	56,838.11
Total gastos por anticipados	**9**	**30,310.05**	**56,838.11**

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Anticipo de Impuesto a la renta		22,135.56	0.00
Crédito Tributario Retenciones		8,380.98	0.00
	#	**30,516.54**	**0.00**

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

Propiedad, planta y Equipos	**2013**	**2014**
Muebles y Enceres	191,408.99	192,321.79

			EXP.66903
Otras propiedades y planta y equipos		481,028.66	494,056.04
Equipos de Computación		424,953.97	471,527.44
Vehículos		10,600.00	10,600.00
Total de activos fijos		**1,107,991.62**	**1,168,505.27**
(-) Depreciaciones Acumuladas		-846,732.37	-929,497.14
Total Propiedades, Plantas y Equipos	**11**	**261,259.25**	**239,008.13**

12. Documentos y cuentas por cobrar L/plazo

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	**2014**
Locales		1,546,792.21	1,550,784.11
Total cuentas por cobrar L/plazo	**12**	**1,546,792.21**	**1,550,784.11**

13. Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

Otros activos no corriente		**2013**	**2014**
Otros activos		0.00	38,459.43
Total de otros activos	**13**	**0.00**	**38,459.43**

14. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.
Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Proveedores Locales no relacionado		138,605.91	22,452.60
Proveedores Locales relacionado		0,00	393,547.00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**14**	**138,605.91**	**415,999.60**

15. Obligaciones con Instituciones Financieras-Tarjeta de Crédito

Las obligaciones financieras representan el valor de las obligaciones adquiridas por el ente económico con establecimientos de créditos o instituciones financieras. Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2013	2014
Obligaciones con instituciones local	36,364.80	12,304.30
Total de obligaciones con las instituciones financieras	**36,364.80**	**12,304.30**

16. Otros pasivos Corriente.

Un detalle de Otros pasivos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente

		2013	2014
Otros Pasivos Corrientes		11,731.86	11,830.21
Con la Administración Trib.		0.00	19,642.36
Total Otros Pasivos Ctes.	**16**	**11,731.86**	**31,472.57**

17. Otras Obligaciones Corrientes.

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por

beneficios sociales y participación de utilidades de empleados. Impuesto a la renta por pagar del ejercicio fiscal.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Con la Administración Trib.		17,465.12	0.00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		5,140.87	33,864.34
Por Beneficios Sociales x Pagar		72,484.58	89,757.92
Participación a los Trabajadores		25,817.59	54,849.41
Con el IESS		50,926.94	59,123.90
Total de Otras obligaciones Corrientes	**17**	**171,835.10**	**237,595.57**

18. Cuentas por cobrar diversas relacionadas

Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas agrupa las subcuentas que representan derechos de cobro a entidades relacionadas. Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Locales		25,762.45	26,852.37
Total de Ctas. por cobrar Diversas Relacionadas	**18**	**25,762.45**	**26,852.37**

19. Anticipos de Clientes

Este rubro corresponde a valores entregados por los padres de familia como reservaciones de cupos para matriculas, así como también pagos anticipados de pensiones mensuales, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Anticipos a Clientes		193,177.79	108,906.33
Total de Anticipos de Clientes	**19**	**193,177.79**	**108,906.33**

20. Obligaciones con instituciones Financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a Largos Plazo al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2013	2014
Locales Produbanco S.A.	988,115.03	474,796.65
Locales Produbanco S.A.	600,000.00	209,037.47
Locales Produbanco S.A.		500,000.00
Total Prestamos Bancos LP	**1,588,115.03**	**1,183,834.12**

Con fecha 14 de Diciembre del 2010, se realizó un préstamo a PRODUBANCO, por e1 monto de $2.000.000,00, con una tasa de interés efectiva del 9.33% y con fecha de vencimiento 18 de Noviembre de 2015.

Con fecha 26 de Diciembre del 2013, se realizó nuevo préstamo a PRODUBANCO, por e1 monto de $600.000,00, con una tasa de interés efectiva del 9.33% y con fecha de vencimiento 19 de junio de 2015.

Con fecha 22 de Diciembre del 2014, se realizó nuevo préstamo a PRODUBANCO, por e1 monto de $500.000,00, con una tasa de interés efectiva del 9.33% y con fecha de vencimiento 13 de junio de 2016.

21. Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre la compañía realiza provisión por Jubilación Patronal, de acuerdo a Estudios actuarial al 31 de diciembre 2014; de aquellos empleados mayor a 10 años de servicios.
Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2013	2014
Jubilación Patronales		0.00	104,287.76
Total Jubilación Patronal	**21**	**0.00**	**104,287.76**

22. Capital Social

El capital social Accionarios de la compañía se compone de Treinta Mil (30.000,00) Acciones ordinarias, nominativas de un valor de Cuatro centavo de dólar ($0,04) cada una y un capital de U$ 1.200,00 de los Estados Unidos de Norteamérica.

		2013	2014
Capital social		1,200.00	1,200.00
Total Capital Social	**22**	**1,200.00**	**1,200.00**

22.1 Aporte para Futura Capitalización.

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

	2013	2014
Aportes para futuras Capitalizaciones	136,413.17	136,413.17
Total Aporte para futuras Capitalizaciones	**136,413.17**	**136,413.17**

23. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que superó el 50% del Capital Social.

	2013	2014
Reservas Legal	2,012.38	2,012.38
Reservas Facultativas	2,291.46	2,291.46
Total Reservas	**4,303.84**	**4,303.84**

24. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

	2013	2014
Ganancias acumuladas	151,592.18	265,705.97
Total Ganancias Acumuladas	**151,592.18**	**265,705.97**

25. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y el 31 de Marzo del 2015, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten la interpretación de los mismos.

FLOR HOLGUIN MORALES
Contadora General
RUC.0915715189001
Reg. 0.37785