EXP.66903

Servicio Educativos Servieduca S.A.
Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminado al
31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre del 2014

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. Obligaciones con instituciones Financiera a Largo Plazo	19
21. Jubilación Patronal	20
22. Capital Social	20
23 A portes para futuras capitalización.	21
24. Reserva Legal	21
25. Resultados acumulados	22
26. 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 2015

	Notas	2014	2015	Variación
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**7**	**179,431.57**	**77,151.34**	**-102,280.23**
Efectivo y Equivalente al efectivo		179,431.57	77,151.34	-102,280.23
ACTIVOS FINANCIEROS	**8**	**728,170.37**	**799,572.52**	**71,402.15**
Inversiones		99,834.39	120,104.28	20,269.89
Cuentas por cobrar comerciales		541,302.15	554,586.61	13,284.46
Cuentas por cobrar Otras Relacionadas		37,726.80	68,330.70	30,603.90
Otras Cuentas Por Cobrar		58,818.54	67,206.17	8,387.63
Provisión cuentas incobrables		-9,511.51	-10,655.24	-1,143.73
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	**9**	**35,456.40**	**34,672.19**	**-784.21**
Anticipo a Proveedores		35,456.40	34,672.19	-784.21
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	**10**	**0.00**	**18,613.52**	**18,613.52**
Anticipo de Impuesto a la renta			0.00	0.00
Crédito Tributario Retenciones			18,613.52	18,613.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**943,058.34**	**930,009.57**	**-13,048.77**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**11**	**239,008.13**	**220,240.06**	**-18,768.07**
Muebles y enseres		192,321.79	193,598.59	1,276.80
Otras Propiedades, planta y equipo		494,056.04	542,239.64	48,183.60
Equipos de Computación		471,527.44	489,697.60	18,170.16
Vehículos		10,600.00	10,600.00	0.00
(-) Dep. Acum. Propiedad planta y equipo		-929,497.14	-1,015,895.77	-86,398.63
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	**12**	**1,550,784.11**	**1,554,990.91**	**4,206.80**
Documentos y Cuentas por Cobrar		1,550,784.11	1,554,990.91	4,206.80
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**13**	**38,459.43**	**1,041.76**	**-37,417.67**
Otros activos no corriente.		38,459.43	1,041.76	-37,417.67
(-) Amortizaciones		0.00		**0.00**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1,828,251.67**	**1,776,272.73**	**-51,978.94**
TOTAL DE ACTIVOS		**2,771,310.01**	**2,706,282.30**	**-65,027.71**

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 2015

	Notas	2014	2015	Variación
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**14**	**415,999.60**	**185,237.58**	**-230,762.02**
Proveedores Locales no relacionado		22,452.60	181,645.24	159,192.64
Proveedores Locales relacionado		393,547.00	3,592.34	-389,954.66
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**15**	**12,304.30**	**36,624.28**	**24,319.98**
Locales		12,304.30	36,624.28	24,319.98
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**16**	**31,472.57**	**25,013.91**	**-6,458.66**
Otros Pasivos Corrientes		11,830.21	3,631.83	-8,198.38
Con la Administración Trib.		19,642.36	21,382.08	1,739.72
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**17**	**237,595.57**	**251,451.21**	**13,855.64**
Con la administración tributaria		0.00	0.00	0.00
impuesto a la renta del ejercicios		33,864.34	37,229.30	3,364.96
Con el Iess		59,123.90	68,167.74	9,043.84
Por beneficios de ley empleados		89,757.92	90,303.08	545.16
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio		54,849.41	55,751.09	901.68
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	**18**	**26,852.37**	**387,850.68**	**360,998.31**
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		26,852.37	387,850.68	360,998.31
ANTICIPO A CLIENTES	**19**	**108,906.33**	**192,259.75**	**83,353.42**
Anticipos a clientes		108,906.33	192,259.75	83,353.42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**833,130.74**	**1,078,437.41**	**245,306.67**
PASIVO NO CORRIENTE	**20**	**1,183,834.12**	**528,312.06**	**-655,522.06**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		1,183,834.12	174,145.38	-1,009,688.74
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Locales		0.00	354,166.68	354,166.68
OTROS PASIVOS	**21**	**104,287.76**	**227,682.53**	**123,394.77**
Jubilaciones Patronales		104,287.76	227,682.53	123,394.77
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1,288,121.88**	**755,994.59**	**-532,127.29**
TOTAL DE PASIVOS		**2,121,252.62**	**1,834,432.00**	-286,820.62
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	**22**	**1,200.00**	**100,253.40**	**99,053.40**
Capital Suscrito		1,200.00	100,253.40	99,053.40
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	**23**	**136,413.17**	**136,413.17**	**0.00**
Aporte para futura Capitalización		136,413.17	136,413.17	0.00
RESERVAS	**24**	**4,303.84**	**27,998.05**	**23,694.21**
Reserva Legal		2,012.38	25,706.59	23,694.21
Reserva Facultativa		2,291.46	2,291.46	0.00
RESULTADO ACUMULADO	**25**	**265,705.97**	**393,937.94**	**128,231.97**
Ganancias Acumuladas		265,705.97	393,937.94	128,231.97
RESULTADO DEL EJERCICIO		**242,434.41**	**213,247.74**	**-29,186.67**
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		242,434.41	213,247.74	-29,186.67
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**650,057.39**	**871,850.30**	**221,792.91**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**2,771,310.01**	**2,706,282.30**	**-65,027.71**

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 2015

	Notas		
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios	**3**		5,812,392.12
Prestación de Servicios 12%		107.13	
Prestación de Servicios 0%		6,254,070.05	
Otros ingresos facturadas		4,141.95	
(-) Descuento y becas Educativas		-445,927.01	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			**5,812,392.12**
OTROS INGRESOS			**713.5**
Rendimientos Financieros		713.5	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			**5,813,105.62**
GASTOS	**4**		5,441,431.86
GASTOS ADMINISTRATIVOS DOCENTE		3,799,210.70	
GASTOS FINANCIEROS		101,180.59	
OTROS GASTOS		1,541,040.57	
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	**5**		371,673.76
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		55,751.06	
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			315,922.70
IMPUESTO A LA RENTA 22%		78,980.67	
PROVISION DE RESERVAS			
Reserva Legal		23,694.28	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			**213,247.74**

Las Notas 1 a 25, 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 2015

	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-2015	1,200.00	2,012.38	2,291.46	136,413.17	508,140.38	0.00	650,057.39
UTILIDADES DISTRIBUIDAS							0.00
Superávit revaluación de activos Fijos							0.00
TRANSFERENCIA	99,053.40				-114,202.44		-15,149.04
OTROS CAMBIOS							0.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO		23,694.21				213,247.74	236,941.95
SALDO AL 31-DIC-2013	**100,253.40**	**25,706.59**	**2,291.46**	**136,413.17**	**393,937.94**	**213,247.74**	**871,850.30**

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 2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,878,254.28
Otros cobros por actividades de operación	8,198.38
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,367,134.19
Pagos a y por cuenta de los empleados	-25,817.59
Intereses pagados	101,180.59
Intereses recibidos	713.50
Otras entradas (Salidas) de efectivo	46,788.91
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**642,183.88**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades planta y equipo	-67,630.56
otras Salidas de efectivo	-1,041.60
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-68,672.16**
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Incremento (pagos) en inversiones	-20,269.89
Financiación por préstamos a largo plazo	375,000.00
Incremento (pagos) de obligaciones a largo plazo	-1,030,522.06
Otras entradas(salidas) de efectivo	0.00
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-675,791.95**
-	
INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-102,280.23**
-	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	179,431.57
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**77,151.34**

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 2015, 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 2015, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 11 del mes de marzo del 2016.

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 educativos prestados, 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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Prestación de Servicios 0%		5,966,024.87	6,258,212.00
(-) Descuentos y Becas.		-372,136.85	-445,927.01
Otros servicios facturados 12%		2,195.18	107.13
Otros Ingresos			
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**3**	**5,596,083.20**	**5,812,392.12**

4. Costos y Gastos de Ventas

Un detalle de los Gastos Generales, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Gastos administrativos y Gastos Docentes		5,100,269.43	5,340,251.27
Gastos Financieros		103,491.61	101,180.59
Otros Gastos		27,061.37	0.00
Total de Gastos	**4**	**5,230,822.41**	**5,441,431.86**

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores 15% de Participación.

		2014	2015
Utilidad Contable – Base de cálculo		365,662.76	371,673.76
15% Participación Utilidades	**5**	**365,662.76**	**371,673.76**

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 25% de Impuesto a la Renta.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		2014	2015
Utilidad Contable		365,662.76	371,673.76
(-) Participación Trabajadores 15%		-54,849.41	-55,751.06
(+) Gasto no Deducible		0,00	0,00
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores		0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2014-22% / 2015 - 25%)		**310,813.35**	**315,922.70**
Impuesto a la Renta CAUSADO (2014-22%)	**6**	**68,378.94**	**78,980.67**

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Caja – Bancos		179,431.57	77,151.34
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**7**	**179,431.57**	**77,151.34**

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2014	2015
Inversiones corriente	99,834.39	120,104.28

Cuentas de Clientes No Relacionados		541,302.15	554,586.61
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionado		37,726.80	68,330.70
Otras cuentas por cobrar		58,818.54	67,206.17
Provisión de cuentas Incobrables		-9,511.51	-10,655.24
Total de activos Financieros	**8**	**728,170.37**	**799,572.52**

9. Servicios y otros pagos por anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre 2015 y 31 diciembre 2014 corresponden a gastos pagados por anticipados.

		2014	2015
Anticipos gastos por anticipados		35,456.40	34,672.19
Total gastos por anticipados	**9**	**35,456.40**	**34,672.19**

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Anticipo de Impuesto a la renta		0.00	0.00
Crédito Tributario Retenciones		0.00	18,613.52
	10	**0.00**	**18,613.52**

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

Propiedad, planta y Equipos	2014	2015
Muebles y Enceres	192,321.79	193,598.59
Otras propiedades y planta y equipos	494,056.04	542,239.64
Equipos de Computación	471,527.44	489,697.60
Vehículos	10,600.00	10,600.00

EXP.66903

Total de activos fijos		**1,168,505.27**	**1,236,135.83**
(-) Depreciaciones Acumuladas		-929,497.14	-1,015,895.77
Total Propiedades, Plantas y Equipos	**11**	**239,008.13**	**220,240.06**

La Compañía mantiene un contrato de comodato celebrado con fecha febrero 02 del año 2003 reformado el 24 de Agosto 2004; de acuerdo al certificado de avaluó del 9 de mayo del año 2003, el valor del solar es de US$ 36.639.50 y la edificación US$ 69.677.73, totalizado con aun avaluó comercial municipal de US$ 106.316.73 el mismo que se encuentra registrado en las cuentas de orden correspondiente con fecha 31 de diciembre 2015 mediante Asiento contable No.13007.

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	**2015**
Locales		1,550,784.11	1,554,990.91
Total cuentas por cobrar L/plazo	**12**	**1,550,784.11**	**1,554,990.91**

13. Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

Otros activos no corriente		**2014**	**2015**
Otras activos		38,459.43	1,041.76
Total de otros activos	**13**	**38,459.43**	**1,041.76**

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Proveedores Locales no relacionado		22,452.60	181,645.24
Proveedores Locales relacionado		393,547.00	3,592.34
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**14**	**415,999.60**	**185,237.58**

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 2015 y 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Obligaciones con instituciones local		12,304.30	36,624.28
Total de obligaciones con las instituciones financieras	**15**	**12,304.30**	**36,624.28**

16. Otros pasivos Corriente.

Un detalle de Otros pasivos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente

		2014	2015
Otros Pasivos Corrientes		11,830.21	3,631.83
Con la Administración Tribu.		19,642.36	21,382.08
Total Otros Pasivos Ctes.	**16**	**11,830.21**	**25,013.91**

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
impuesto a la renta del ejercicios		33,864.34	37,229.30
Con el Iess		59,123.90	68,167.74
Por beneficios de ley empleados		89,757.92	90,303.08
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio		54,849.41	55,751.09
Total de Otras obligaciones Corrientes	**17**	**237,595.57**	**251,451.21**

18. Cuentas y documentos por pagar

Cuentas por pagar a compañías relacionadas local y Otras cuentas por pagar largo plazo. Un detalle de las otras obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

Cuentas y documentos por Pagar		**2014**	**2015**
Cuentas por Pagar Relacionadas		26,852.37	387,850.68
Venfactec S.A.			111,111.03
Pro-descuentos S.A.			243,055.65
Total de Cuentas y documentos por Pagar	**18**	**26,852.37**	**742,017.36**

Con fecha 15 y 16 octubre del 2015 se realizó préstamo a VENFATEC S.A. por e1 monto de $125.000,00, con una tasa de interés efectiva del 10% y con fecha de vencimiento 6 de abril de 2017.

Con fecha 13 de noviembre del 2015, se realizó préstamo a PRODESCUENTO, por e1 monto de $125.000,00, con una tasa de interés efectiva del 10% y con fecha de vencimiento 06 de mayo de 2017.

Con fecha 15 de diciembre del 2015, se realizó nuevo préstamo a PRODESCUENTOS, por e1 monto de $125.000,00, con una tasa de interés efectiva del 10% y con fecha de vencimiento 07 de junio de 2017.

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Anticipos a Clientes		108,906.33	192,259.75
Total de Anticipos de Clientes	**19**	**108,906.33**	**192,259.75**

20. Obligaciones con instituciones Financieras a Largo Plazo

La composición de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014, es el siguiente.

		2014	2015
Locales Produbanco S.A.		474,796.65	0.00
Locales Produbanco S.A.		209,037.47	0.00
Locales Produbanco S.A.		500,000.00	174,145.38
Total Prestamos Bancos LP	**20**	**1,183,834.12**	**174,145.38**

Con fecha 22 de Diciembre del 2014, se realizó 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 2015; de aquellos empleados mayor a 10 años de servicios.
Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

		2014	2015
Jubilaciones Patronales		104,287.76	227,682.53
Total Jubilación Patronal	**21**	**104,287.76**	**227,682.53**

22. Capital Social

El capital social Accionarios de la compañía se compone de (2.506.335) dos millones quinientas seis mil trescientas treinta y cinco aacciones ordinarias y nominativas, a un valor de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América ($0,04) cada una y un capital de U$ 100.253.40 (cien mil doscientos cincuenta y tres 40/100 dólares de los Estados Unidos de América).

		2014	2015
Capital social		1,200.00	1,200.00
Transferencias de Utilidades Retenidas			99,053.40
Total Capital Social	**22**	**1,200.00**	**100,253.40**

23. Aporte para Futura Capitalización.

La composición del aporte para futuras capitalizaciones es la siguiente:

		2014	2015
Aportes para futuras Capitalizaciones		136,413.17	136,413.17
Total Aporte para futuras Capitalizaciones	**23**	**136,413.17**	**136,413.17**

24. 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.

		2014	2015
Reservas Legal		2,012.38	25,706.59
Reservas Facultativas		2,291.46	2,291.46
Total Reservas	**24**	**4,303.84**	**27,998.05**

25. 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, transferencias de aumento de capital.

		2014	2015
Ganancias acumuladas		265,705.97	508,140.38
Transferencias al Capital social			-114,202.44
Total Ganancias Acumuladas	**25**	**265,705.97**	**393,937.94**

Nota final

La compañía con fecha 11 de junio 2015 se recibió carta credencial de trabajo a nombre del Funcionario Ing. Jorge Guerrero de Haz; con el objeto de revisar los libros Sociales y contables, además de examinar todas sus operaciones y procedimientos.

Con fecha 25 de septiembre 2015 mediante Oficio **No.SCVS.INC.DNICAI.SIC.15.07720019753** solicitan información como alcance a dicha evaluación.

Con fecha 8 de octubre 2015 se dio cumplimiento a dicho requerimiento; según tramite No 39970-0; a la fecha del cierre del estados financiero no hemos recibido ningún otro requerimiento.

Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y el 11 de marzo del 2016, 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.

FLORA TOLOUIN MORALES
Contadora General
RUC.0915715189001
Reg. 0.37785