

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES		415,18	748,47
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	3	145,54	144,07
ACTIVOS FINANCIEROS		269,64	604,40
ACTIVOS FINAN. MATENIDOS HASTA VENCIMIENTO	4	247,37	506,84
CUENTAS DOC POR COBRAR	5	0,32	70,87
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	0,35	1,22
PROVISION CTAS INCOBRABLES	5		-0,68
ANTICIPOS A PROVEEDORES	5	2,48	6,42
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA	5	19,11	19,72
ACTIVOS NO CORRIENTES	6	1.580,68	1.550,64
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	1.355,72	1.325,67
TERRENOS	6	815,75	815,75
EDIFICIOS	6	909,14	909,14
MUEBLES Y ENSERES	6	40,53	42,52
MAQUINARIA Y EQUIPO	6	2,17	9,22
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	43,95	60,61
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	38,52	38,37
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	6	-494,34	-549,94
PROPIEDADES DE INVERSION	7	224,96	224,96
TERRENOS	7	208,64	208,64
EDIFICIOS	7	32,37	32,37
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-16,05	-16,05
Total Activos		\$ 1.995,86	\$ 2.299,10

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Marcelo León
Representante Legal

CPA. Mónica Rojas
Contador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Pasivos Corrientes		98,64	97,39
PROVEEDORES	9	21,28	19,02
PROVISIONES LOCALES Y DEL EXTERIOR	9	33,07	38,07
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10, 11	39,35	39,33
OTROS PASIVOS CORRIENTES	10	4,95	0,98
PASIVOS NO CORRIENTES		1.212,30	1.166,05
CUENTAS Y DOC POR PAGAR	12	694,42	661,35
PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS	12	517,88	504,70
Total Pasivos		1.310,94	1.263,44
Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	13	277,95	277,95
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	14	453,06	453,06
RESERVAS	14	319,06	319,06
RESULTADOS ACUMULADOS	14	15,35	15,35
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF	14	-380,49	-380,49
PERDIDAS EJERCICIO ANTERIORES			-0,01
UTILIDAD DEL EJERCICIO	17	-0,01	350,73
TOTAL PATRIMONIO		684,92	1.035,66
Total Pasivos & Patrimonio		\$ 1.995,86	\$ 2.299,10

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Lcdo. Marcelo León
Representante Legal

CPA. Monica Rojas
Contador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
VENTAS CON TARIFA 12%	15	13,13	19,09
VENTAS CON TARIFA 0%	15	1.783,98	2.100,28
DESCUENTO EN VENTAS TARIFA 0%	15	- 122,15	- 215,67
DEVOLUCION EN VENTAS TARIFA 0%	15	- 3,07	-6,02
INGRESOS FINANCIEROS	15	17,05	17,70
OTRAS RENTAS		4,50	1,60
TOTAL INGRESOS		1.693,43	1.916,98
GASTOS			
SUELDOS Y SALARIOS	16	700,87	675,35
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	16	138,07	132,44
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16	138,60	124,39
GASTOS Y PLANES DE BENEFICIO EMPLEADOS	16	60,41	8,67
SERVICIOS PROFESIONALES	16	76,31	109,01
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16	104,17	95,10
PROMOCION Y PUBLICIDAD	16	1,17	1,08
COMBUSTIBLE	16	0,04	0,10
TRASPORTE	16	63,41	70,14
GASTOS DE VIAJE	16	2,57	3,19
SERVICIOS BASICOS	16	24,37	25,85
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	16	51,29	67,19
DEPRECIACIONES	16	56,88	56,28
SUMINISTROS	16	100,57	109,54
GASTOS MISELANEOS	16	28,56	23,74
SERVICIOS GENERALES	16	20,11	31,57
GASTOS FINANCIEROS	16	117,15	28,07
OTROS GASTOS	16	8,89	4,53
TOTAL GASTOS		1.693,44	1.566,25
RESULTADOS		(\$ 0,01)	\$ 350,73

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Lcdo. Marcelo Leon
Representante Legal



CPA. Mónica Rojas P.
Contador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-1,47
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	57,83
Clases de cobros por actividades de operación	1.826,19
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.826,19
Clases de pagos por actividades de operación	-1.758,17
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-550,85
Pagos a y por cuenta de los empleados	-947,85
Pagos por primas de las pólizas suscritas	-259,47
Intereses recibidos	17,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	-27,89
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-26,23191
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-26,23
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
Pagos de préstamos	33,07
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-1,47
EFECTIVO INICIO PERIODO	145,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	144,07
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	350,73
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	90,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	56,28
Ajustes por gastos en provisiones	33,73
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-71,41
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-0,61
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-3,94
(Incremento) disminución en otros activos	-259,47
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-6,88
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-39,53
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-1,07
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	57,83

Lcdo. Marcelo Leon
Representante Legal

CPA. Monica Rojas P.
Contador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripcion	2013	2014
CAPITAL SOCIAL	277,95	277,95
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	453,06	453,06
RESERVAS	319,06	319,06
RESERVA LEGAL	92,99	92,99
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	192,93	192,93
RESERVA DE CAPITAL	33,14	33,14
RESULTADOS ACUMULADOS	365,14	365,15
GANANCIAS ACUMULADAS	15,35	15,35
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-	0,01
RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ	380,49	380,49
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,01	350,73
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	350,73
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	0,01	-
TOTAL PATRIMONIO:	684,93	1.035,66



Lcdo. Marcelo León
Representante Legal



CPA. Mónica Rojas P.
Contador

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 21 de junio de 1999 mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 19 de julio de 1999 bajo el número 717, con la denominación EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA., con un capital suscrito de US\$ 201,60, posteriormente han tenido incrementos de capital, El capital social actual de la compañía es de US\$ 277.952,00, dividido en 277.952 participaciones de un dólar cada una; el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente y Gerente. Su objeto principal es el desarrollo de actividades educativas, mediante el establecimiento de centros educativos básicos y medios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Caja (a)	1,05	1,28
Bancos (b)	144,49	142,79
Total	145,54	144,07

(a) La compañía no ha visto necesario el manejo de un fondo para la administración de caja chica.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

- (b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO:

El rubro está conformado por:

	2013	2014
Inversión Banco Pichincha (a)	123,56	254,78
Inversión Banco Pichincha Exterior	122,08	0,00
Produfondos (b)	0,73	0,73
Inversión Banco Guayaquil (c)	0,00	250,33
Inversión Coopera (d)	1,00	1,00
Total	247,37	506,84

- (a) Banco del Pichincha: registra un valor de US\$ 254,78, la empresa cuenta con las pólizas respectivas que respaldan dicha inversión.
- (b) Produfondos: registra un valor de US\$ 0,73, institución cerrada, por lo tanto se debe tramitar su regularización.
- (c) Inversión Banco de Guayaquil: registra un valor de US\$ 250,33 por una inversión en póliza de acumulación, la misma que cuenta con el respaldo correspondiente.
- (d) Inversión Coopera: Actualmente registra un valor de US\$ 1.000,00. Valor que existe la certeza de su recuperación en el proceso de liquidación de la Institución Financiera.

5. CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Documentos por cobrar (a)	0,32	70,87
Otras cuentas por cobrar (b)	0,35	1,22
Provisión cuentas incobrables (c)	0,00	-0,68
Anticipo a proveedores (d)	2,48	6,42
Crédito tributario a favor de la empresa (f)	19,11	19,72
Total	22,26	97,55

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

- (a) Documentos por cobrar: Registra un valor de US\$ 70,87, mismo que corresponde a pensiones por cancelar por parte de los padres de familia que se encuentra debidamente controlados.
- (b) Otras cuentas por cobrar relacionadas: en el año 2014 se efectuaron los pagos por parte de los Socios.
- (c) Otras cuentas por cobrar: registra un valor de US\$ 1,22, su saldo se encuentra debidamente controlado.
- (d) Anticipo Proveedores: Se registra los anticipos entregados a diferentes personas por trabajos encomendados ya sea de servicios o bienes, los mismos que una vez finalizado el trabajo se procede a la liquidación correspondiente con el documento de soporte necesario.
- (e) Crédito Tributario a favor de la empresa IR: correspondientes a retenciones efectuadas en el ejercicio económico, que representan anticipo del impuesto a la renta.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2013	2014
Equipo de oficina	10	20,48	18,28
Equipo de computación	33.33	43,95	60,61
Muebles y enseres	10	40,53	42,52
Maquinaria y Equipo	10	2,17	9,22
Edificios	5	909,14	909,14
Equipo de Música	10	11,99	13,00
Equipo de Laboratorio	10	0,74	0,74
Otros Activos Tangibles	10	5,30	6,35
No Depreciables		815,75	815,75
Total Activos Fijos (a)		1.850,05	1.875,61
Menos Depreciación Acumulada (b)		-494,34	-549,94
Neto		1.355,71	1.325,67

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

- (a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2014 la propiedad planta y equipo se incrementó en aproximadamente veinte y cinco mil dólares, como consecuencia de incrementos en: maquinaria y equipo, muebles y enseres, el incremento más significativo se registra en los Equipos de Computación.
- (b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplicó de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

7. PROPIEDADES DE INVERSION:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Terrenos	208,64	208,64
Edificios	32,37	32,37
Menos Depreciación Acumulada	-16,05	-16,05
Total	224,96	224,96

No se registran incrementos o decrementos en los valores de Terrenos y Edificios, en relación al año anterior.

8. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Stanford 115081-300135	195,83	195,83
Stanford 141926-300683	85,10	85,10
Stanford 158967-180438	129,17	129,17
Prov. Deterioro Stanford 115081-300135	-195,83	-195,83
Prov. Deterioro Stanford 141926-300683	- 85,10	-85,10
Prov. Deterioro Stanford 158967-180438	- 129,17	-129,17
Total	0.00	0.00

Respecto a las inversiones realizadas en Stanford International Bank Ltda., en la ciudad de West Indies, Estos valores ya fueron analizados en el ejercicio anterior y en el proceso de transición de NEC a NIIF ya se hicieron los castigos correspondiente contra el patrimonio,

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

por lo tanto no hay ninguna razón para que siga apareciendo en el Estado de Situación Financiera.

9. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Proveedores (a)	21,27	19,02
Documentos x pagar MEL (b)	33,07	33,07
Anticipos y otros Pasivos Corrientes (c)	5,41	5,00
Total	59,75	57,09

(a) Al 31 de diciembre de 2013, registra un valor de US\$ 19,02, por pago a varios proveedores.

(b) Este rubro no registra diferencias en relación al año anterior.

(c) Este valor, corresponde a garantía por un arriendo, saldos que se encuentran debidamente controlados.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Sueldos por pagar	0,33	0,00
XIII Sueldos Por Pagar	5,95	5,67
XIV Sueldos por Pagar	9,88	11,72
Fondo de Reserva por pagar	1,96	1,64
Préstamos Quirog e Hipotecarios	3,62	3,80
Aportes por pagar	11,90	12,81
Total (a)	33,94	35,64

(a) Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

con el aspecto laboral. Estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio económico.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	2013	2014
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Impuestos x pagar	4,95	3,67
Total (a)	4,95	3,67

(a) Estos valores se encuentran calculados de acuerdo a lo que estipula la ley de régimen tributario interno.

12. PASIVO NO CORRIENTE:

	2012	2013
Documentos x Pagar MEL (a)	694,42	661,35
Provisión para Jubilación Patronal (b)	431,96	423,41
Provisión para Desahucio (b)	85,92	81,29
Total	1.212,30	1.166,05

(a) Este rubro registra un decremento de 3,81% en relación al año anterior.

(b) La compañía de acuerdo a la norma contable procedió a contratar el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal y desahucio.

13. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Samaniego Coronel Martín	34,74	34,74
Hickel Wackerbarth Albrecht	34,74	34,74
Pacha Puchaicela Florentino	34,74	34,74
Chinchín Angos Roberto	34,74	34,74
León Vélez Marcelo	34,74	34,74
Gomezcoello Gomezcoello Santiago	34,74	34,74

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

García Franco Lauro	34,74	34,74
Ulloa Ulloa Jorge Carmelino	34,74	34,74
Total	277,95	277,95

Al 31 de diciembre de 2014 el capital suscrito y pagado es de US\$ 277,95 dividido en doscientas setenta y siete mil novecientas cincuenta y dos participaciones de un dólar cada una.

14. APORTES, RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Aportes para futuras capitalizaciones	453,06	453,06
Reserva Legal	92,99	92,99
Reserva Facultativa y Estatutaria	192,93	192,93
Reserva de Capital	33,14	33,14
Utilidades ejercicios anteriores	15,35	15,35
Resultados Acumulados NIIF Aplica. PV	-380,49	-380,48
Total	406,98	406,98

Las reservas se las está realizando de acuerdo a lo establecido en el estatuto social de la compañía, y los resultados acumulados se registran de las utilidades de ejercicios anteriores, los cuales la Junta General, decidirá el destino que se les darán.

15. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

Ingresos por ventas de servicios	1.897,68
Otras Rentas	1,60
Intereses ganados en pólizas	17,70
Total Ingresos	1.916,88

La empresa durante el presente ejercicio económico incremento sus ventas en relación al ejercicio 2013 en el valor de \$ 223,55 (miles de dólares), lo cual representa el 13,20% lo cual le ha llevado a un mejoramiento sustancial en sus resultados.

EDUCADORES LUTERANOS EDULUTERANOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

16. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Gastos de operación	1.368,65
Otros gastos de operación	164,85
Gastos financieros y otros	32,60
Total costos y gastos	<u>1.566.10</u>

Dentro de este rubro se consideran los 940.84 por gastos de sueldos, beneficios sociales y gastos relacionados al personal docente, administrativo, etc., el cual representa el 60% del total del gasto y casi el 69% del gasto de operación, cabe señalar que durante el ejercicio 2014 se redujeron los gastos totales en 127,19 (miles de dólares) lo cual represento el 7,51% con respecto al 2013, lo cual también apporto a los resultados obtenidos en el presente ejercicio económico.

En este rubro se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables-

17. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2014 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 350,73 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta y reservas que determina la ley y el estatuto social.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.