

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

La compañía **EMPRESA DE DESARROLLO EDUCATIVO "MARTIN HEIDEGGER" CIA.LTDA.**, con RUC 1791822587001 se constituyó en Ecuador el 22 de Noviembre del 2001, registrada en la Superintendencia de Quito bajo el número de expediente 91998. El 30 de Agosto del 2005 se registra la Transformación de **EMPRESA DE DESARROLLO EDUCATIVO "MARTIN HEIDEGGER" CIA.LTDA.** a **EMPRESA DE DESARROLLO EDUCATIVO "MARTIN HEIDEGGER" C.A.** según Resolución No. 05.Q.IJ, se rige por las leyes ecuatorianas y los estatutos de la Compañía. el domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, la Calle De los Cholanos, Lote 2 y César Terán, Sector el Edén.

El objeto social de la compañía es brindar servicios educativos, asesoría educativa de y a establecimientos educativos de nivel primario y secundario del país, compra de materiales didácticos, bibliográficos, sistemas de aprendizaje y enseñanza, entre otros,

El 26 de Junio del 2014 se procede a inscribir en el Registro Mercantil de Quito con el número 2073 el Aumento de capital con reforma de estatutos de la Compañía y posteriormente se ingreso a la Superintendencia de Capital el 07 de Julio del 2014.

Se procedió a incrementar el capital social a \$ 470.880,00, efectuándose mediante compensación de crédito a través de Aportes futuras capitalizaciones por \$ 250.000,00 y Resultados Acumulados por aplicación de las NIIFs por \$ 219.120,00

El Gerente General tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros del período económico 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **EMPRESA DE DESARROLLO EDUCATIVO "MARTIN HEIDEGGER" C.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de Presentación

Los Estados financieros (no consolidados) de la Compañía **EMPRESA DE DESARROLLO EDUCATIVO "MARTIN HEIDEGGER" C.A.**, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares, que es la moneda funcional de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Bancos.- Esta es una cuenta de activos donde se registran los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingreso de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheques o transferencias bancarias

2.4. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros principalmente en la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial, menos cualquier deterioro.

2.4.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.5 Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran las retenciones efectuadas por los clientes durante el ejercicio económico en curso.

Incluye también el Anticipo de Impuesto a la renta que se determina en la declaración del Impuesto a la renta del ejercicio económico actual a pagarse con cargo al ejercicio fiscal del siguiente año.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los Terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y por tanto no son objeto de amortización.

2.6.1 Revalorización de Terrenos

El rubro Terrenos se ha registrado a valor de mercado, para lo cual se realizó en el año 2012 el Reavalúo del mismo, generando un excedente con relación a su costo en libros, dicho valor se contabilizó en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs.

2.6.2 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedad	Vida útil (Años)	% De depreciación
Edificios	20	5

2.6.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las obligaciones bancarias a pagarse en 12 meses se registran como pasivos a corto plazo y aquellas que se pagaran en un plazo mayor de 12 meses se registran como Pasivos a Largo Plazo.

2.8. Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.8.2. Cuentas por pagar a largo plazo

Las cuentas por pagar a largo plazo a accionistas y terceros son activos financieros no derivados con pagos fijos. Se registra como pasivo no corrientes.

2.9 Beneficios a empleados - Participación a trabajadores

Durante el año 2014 la Compañía no mantuvo empleados pero reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Los empleados también tienen derechos a los beneficios sociales que se indica en el Código de Trabajo como son: Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones, Aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) Y Fondos de Reserva cuando el empleado ha cumplido un año de trabajo en el Empresa.

2.10 Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%.

2.11 Reconocimiento de Ingresos y Costos

Los ingresos y costos derivados de las operaciones de la empresa son reconocidos en los períodos en que los mismos se realizan e incurren

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía otorgue a sus clientes.

2.11.1 Ingresos por Servicios Prestados

Los ingresos ordinarios procedentes de los servicios prestados son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros (no consolidados), no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.1 Impuesto a la renta diferido - La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos debido a que se considera inmaterial.

NOTA 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de Efectivo y equivalentes de Efectivo es como sigue:

BANCOS	Año 2014	Año 2013
Produbanco Cta.Cte.# 0200901875-8	268.33	305.32
SUMAN:	268.33	305.32
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	268.33	305.32

NOTA 5.- Otras Cuentas por Cobrar

A continuación detalle de otras cuentas por cobrar:

	Año 2014	Año 2013
Cuentas por Cobrar Merani School	-	286.60
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR:	-	286.60

NOTA 6.- Activos por Impuestos Corrientes

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA -IMPUESTO A LA RENTA

	Año 2014	Año 2013
Retenciones de impuesto a la renta	-	757.93
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA	-	757.93

NOTA 7.- Propiedad, planta y equipo

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	Año 2014	Año 2013
Costo	1,058,267.62	1,058,267.62
Depreciacion Acumulada	- 61,783.97	- 57,326.59
	996,483.65	1,000,941.03
Clasificacion:		
Edificios	27,363.65	31,821.03
Terrenos	969,120.00	969,120.00
SUMAN:	996,483.65	1,000,941.03

NOTA 8. Obligaciones con Instituciones Financieras

La Empresa mantiene un préstamo con el Produbanco desde Abril del 2011 en dólares, con una tasa de interés del 9,76%.

El 24 de Enero del 2014 se procedió a precancelar la obligación vigente con el Produbanco por \$ 201.949,96, de tal manera que al 31 de Diciembre del 2014 existe saldo pendiente de pago.

Obligación	Año 2014	Año 2013
Produbanco Capital	-	49,570.17
Produbanco Intereses	-	229.42
TOTAL	-	49,799.59

NOTA 9. Otras Obligaciones Corrientes

A continuación un resumen de estas obligaciones:

	Año 2014	Año 2013
9.1 Impuesto a la renta Anual	24.58	2,382.82
9.2 IESS por Pagar Corto Plazo	-	30,341.78
SUMAN:	24.58	32,724.60

9.1 Impuesto a la Renta por pagar:

Para el año 2014 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%, por lo que el impuesto a la renta causado es de \$3.929,35, pero el impuesto mínimo a pagar es de \$ 4.340,43, convirtiéndose este valor en el impuesto a la renta por pagar.

Los \$4.340,43 se compensó con las retenciones en la fuente del año 2014 de \$ 799,06; anticipo de impuesto a la renta pagado en Julio 2014 y Septiembre 2014 por \$ 2.758,86 y crédito tributario del año 2013 de \$ 757,93, quedando un saldo por pagar de \$ 24,58.

9.2 Obligaciones con el IESS

El 28 de Febrero del 2012 se firmó con el IESS el convenio de Purga de Mora Patronal por Aportes y Fondos de Reserva pendientes de pago por un monto de \$155.857,09, con vencimiento en Marzo del 2017, con una tasa de interés del 8,17%, con cuotas mensuales de \$ 3.172,92.

El 17 de Septiembre del 2014 se cancelo la totalidad de la obligación con el IESS por un valor de \$ 88.403,79.

NOTA 10. Préstamos de Terceros por pagar

En esta cuenta se registra cuentas por pagar a la Sra. Bárbara Sipe por un monto de \$208.364,33 por concepto de compra de las acciones de la empresa, y se ha clasificado en corto y largo plazo:

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Préstamo Corriente	52,453.07	53,395.44
Préstamo No Corriente	155,911.26	167,528.33
SUMAN:	208,364.33	220,923.77

NOTA 11. Préstamos de Accionistas

Registra los valores recibidos por los accionistas para cubrir deudas con proveedores, bancos y terceros, dichos valores serán cancelados sin generar ningún interés cuando exista la disponibilidad. A continuación desglose de préstamos a accionistas:

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Soledad Roldan	215,674.15	147,440.15
Rosa Roldan	175,213.54	125,196.63
SUMAN:	390,887.69	272,636.78

NOTA 12. Obligaciones a Largo Plazo

Se registran los valores por cancelar con periodo de vencimiento mayor a un año, según el siguiente detalle:

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Colegio Becquerel	48,581.91	146,740.24
IESS Convenio de pago	-	78,014.65
De la Cadena Amada	88,500.00	-
Becquerel S.A. Produbanco	201,949.96	-
SUMAN:	339,031.87	224,754.89

NOTA 13. PATRIMONIO

13.1 Capital social

La Compañía está constituyó con un capital social de Un mil setecientos sesenta Dólares (US \$ 1.760,00).

El 26 de Junio del 2014 se procede a inscribir en el Registro Mercantil de Quito con el número 2073 el Aumento de capital con reforma de estatutos de la Compañía y posteriormente se ingreso a la Superintendencia de Capital el 07 de Julio del 2014.

Se procedió a incrementar el capital social a \$ 470.880,00, efectuándose mediante compensación de crédito a través de Aportes futuras capitalizaciones por \$ 250.000,00 y Resultados Acumulados por aplicación de las NIIFs por \$ 219.120,00

El mismo que se halla suscrito y pagado en la proporción constante en el siguiente detalle:

Nombre de los Accionistas	Capital Suscrito USD \$	Capital Pagado En Numerario USD \$	No. De Acciones	(%)
Rosa Inés Roldán de la Cadena	235.440.00	235.440.00	235.440	50
María Soledad Roldán de la Cadena	235.440.00	235.440.00	235.440	50
Total	470,880.00	470,880.00	470.880	100%

13.2 Aportes Futuras Capitalizaciones accionistas

Hasta el 31 de Diciembre del 2013 el saldo fue de \$250.000,00., pero el 26 de Junio del 2014 se procedió a utilizar el valor total de esta cuenta para aumentar el capital social de la empresa, quedando al final del año 2014 saldo cero.

13.3 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2014 la reserva legal es de \$ 687,36.

13.4 Resultados Acumulados por aplicación de las NIIFS

Como resultado de la revalorización del Terreno se genero un excedente de \$219.200,00., valor que fue utilizado en su totalidad para aumentar el capital social de la empresa, por lo tanto al 31 de diciembre del 2014 el saldo es cero.

13.5 Pérdidas Acumuladas

Como resultados negativos de las operaciones de la empresa se han acumulado pérdidas de los siguientes años:

(En Dólares)

Pérdidas anteriores al 2007	164,695.42
Pérdidas 2008	38,018.96
Pérdidas 2009	13,767.30
Pérdidas 2010	52,749.36
Pérdidas 2011	154,951.11
TOTAL	424,182.15

13.6 Utilidades Acumuladas

Corresponde a Utilidades obtenidas en los años 2012 y 2013 mismas que no han sido distribuidas a los accionistas.

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Utilidad 2012	1,463.65	1,463.65
Utilidad 2013	222.60	-
SUMAN:	1,686.25	1,463.65

13.7 Utilidad del Ejercicio

Al 31 de Diciembre del 2014 la Empresa generó una Utilidad de \$ 13.712,48:

(En Dólares)

Utilidad del ejercicio	13.712,48
Menos 22% Impuesto a la renta	- 4.340,43
Utilidad para Apropiación Reserva Legal y Accionistas:	9.372,05

NOTA 14. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

En esta cuenta se registran los valores facturados por concepto de Asesoría Educativa proporcionada según se detalla a continuación:

	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Ingresos por Asesoría Educativa	39,952.86	33,650.00
Arrendamiento Instalaciones	-	11,357.16
SUMAN:	<u>39,952.86</u>	<u>45,007.16</u>

NOTA 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Se registran todos los gastos incurridos en la gestión Administrativa de la empresa, a continuación detalle de los gastos administrativos:

<u>Concepto del Gasto</u>	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Honorarios	2,368.86	13.44
Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones	553.49	902.21
Útiles de Oficina	28.06	19.00
Servicios Prestados	2,800.00	-
Mantenimiento local	-	389.83
Depreciación de activos fijos	4,457.38	4,457.40
Impuestos y Contribuciones	8,984.06	2,124.16
SUMAN:	<u>19,191.85</u>	<u>7,906.04</u>

NOTA 16. GASTOS FINANCIEROS

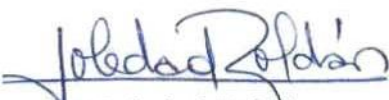
Se registran los intereses cancelados por concepto de préstamos bancarios, préstamos a terceros, convenio de pago con el IESS y mantenimiento de cuentas bancarias, según detalle a continuación:

<u>Concepto del Gasto</u>	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
Intereses en Préstamos con Banco Produbanco	1,358.33	21,633.88
Otros Gastos Financieros	14.85	12.39
Intereses pagados por Convenio de pago con el IESS	5,675.35	10,642.31
SUMAN:	<u>7,048.53</u>	<u>32,288.58</u>

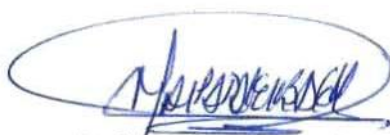
NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 19 de marzo del 2015, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 15 de marzo de 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

Atentamente,



Ing. Soledad Roldán
GERENTE GENERAL



Lcda. Gabriela Tapia
CONTADORA