

1.1 Carta Dictamen

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de la Compañía

CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la Compañía **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**, adjuntos que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más delante de informe en las sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".- Soy independiente de la compañía **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAAs siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y valore los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Evalué el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mi conclusión se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.
- Evalué en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

- Comunicué a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de "CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Atentamente,

Dra. María Teresa Collaguazo
Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.
Edificio Metropolitano Oficina 414
Teléfonos: 4501-916
dramaiteauditora@hotmail.com

Quito, 27 de febrero de 2018


C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

2.2 Estado de Situación Financiera

"Centro Educativo Isaac Newton Cia. Ltda."
Estado de situación financiera
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	116.546,78	196.350,62
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	5	228.908,37	1.341.721,96
INVENTARIOS		-	1.950,97
GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	99.336,84	74.687,32
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		444.791,99	1.614.710,87
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	2.173.071,16	1.067.133,58
OTROS ACTIVOS	8	402,91	5.255,14
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.173.474,07	1.072.388,72
TOTAL ACTIVO		2.618.266,06	2.687.099,59
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	262.770,88	11.020,82
OBLIGACIONES FISCALES	10	125.617,86	178.178,26
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	11	78.763,70	202.395,13
OTROS PASIVOS CORRIENTES	12	33.807,07	213.855,73
TOTAL PASIVO CORRIENTE		500.959,51	605.449,94
PASIVOS NO CORRIENTES			
PROVISIONES LARGO PLAZO	13	812.280,76	603.175,76
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		812.280,76	603.175,76
TOTAL PASIVO		1.313.240,27	1.208.625,70
PATRIMONIO			
CAPITAL	14	123.000,00	123.000,00
RESERVAS	15	80.026,81	80.026,81
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	16	23.228,81	8.744,72
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIFS	17	541.222,22	541.222,22
RESULTADOS ACUMULADOS	18	375.480,14	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	19	162.067,81	725.480,14
TOTAL PATRIMONIO		1.305.025,79	1.478.473,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.618.266,06	2.687.099,59


Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA

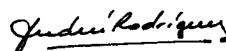
Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

1.3 Estado de Resultado Integral

"Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda."
Estado del resultado integral
Por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	NOTAS	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	5.348.896,02	5.294.265,10
(-) COSTOS OPERACIONALES	21	3.473.465,94	3.254.875,65
COSTO DE SERVICIOS		3.403.204,63	3.091.237,83
COSTO POR DEPRECIAC.Y AMORTIZACIONES		62.613,31	158.413,06
COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS		7.648,00	5.224,76
UTILIDAD BRUTA		1.875.430,08	2.039.389,45
OTROS INGRESOS	22	32.004,41	33.577,86
INGRESOS EXENTOS			582.539,18
UTILIDAD BRUTA		<u>1.907.434,49</u>	<u>2.655.506,49</u>
GASTOS	23	1.660.614,13	1.680.388,18
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.435.669,09	1.435.466,12
GASTOS DE PERSONAL		1.055.819,82	1.078.604,59
BIENES Y SERVICIOS		50.397,97	37.116,14
MANTENIMIENTOS		231.856,92	275.427,24
IMPUESTOS		95.643,08	41.843,95
OTROS ADMINISTRATIVOS		1.951,30	2.474,20
GASTO DE VENTAS		18.010,38	1.660,52
PUBLICIDAD		18.010,38	1.660,52
FINANCIEROS		32.897,94	29.620,61
BANCARIOS		32.897,94	29.620,61
OTROS GASTOS		174.036,72	213.640,93
Otros Gastos		166.169,17	169.990,91
GASTOS NO DEDUCIBLES		7.867,55	43.650,02
UTILIDAD ANTES P. TRABAJADORES E I. RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>246.820,36</u>	<u>975.118,31</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		37.023,05	146.267,75
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>209.797,31</u>	<u>828.850,56</u>
IMPUESTO A LA RENTA		47.729,50	103.370,42
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>162.067,81</u>	<u>725.480,14</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIAS ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		14.484,09	8.744,72
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		176.551,90	734.224,86


Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros

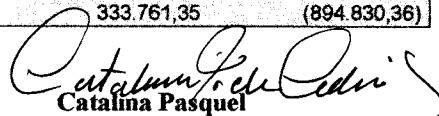
C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

1.4 Estado de Flujo de Efectivo

Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda."
Estado de flujo de efectivo
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	333.761,35	(894.830,36)
Clases de cobros por actividades de operación	5.369.709,61	4.184.261,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.369.709,61	4.184.261,35
Clases de pagos por actividades de operación	(5.035.948,26)	(5.079.091,71)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.035.948,26)	(5.079.091,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	13.445,29	1.616.899,51
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1.092.000,00	1.048.112,69
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.089.485,91)	
Adquisición de otros activos	10.931,20	568.786,82
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(427.010,48)	(938.009,23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(427.010,48)	(938.009,23)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(79.803,84)	(215.940,08)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	196.350,62	412.290,70
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	116.546,78	196.350,62
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	246.820,36	975.118,31
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(162.924,11)	(745.803,79)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(22.530,64)	(474.791,28)
Ajustes por gastos en provisiones	(55.640,92)	(21.374,34)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(37.023,05)	(103.370,42)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(47.729,50)	(146.267,75)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	249.865,10	(1.124.144,88)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	20.813,59	(18.864,72)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(24.649,52)	(1.091.139,03)
(Incremento) disminución en inventarios	1.950,97	1.195,11
(Incremento) disminución en otros activos	-	(21.839,69)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	251.750,06	6.503,45
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	333.761,35	(894.830,36)


Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA


C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

1.5 Estado Cambios en el Patrimonio

"Centro Educativo Isaac Newton Cia. Ltda."
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Resultado del Período	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados Cálculo Actuarial	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2016	123.000,00	80.026,81	725.480,14		8.744,72	541.222,22	1.478.473,89
Pago de Dividendos			-350.000,00				-350.000,00
Transferencia a Resultados Acumulados			-375.480,14	375.480,14			-
Aplicación NIIF Completas							-
Ganancia cálculo actuarial					14.484,09		14.484,09
Resultado Año 2017			162.067,81				162.067,81
Saldo al 31 Diciembre 2017	123.000,00	80.026,81	162.067,81	375.480,14	23.228,81	541.222,22	1.305.025,79



Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA

"Centro Educativo Isaac Newton Cia. Ltda."
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reserva Legal	Resultado del Período	Resultados Acumulados Cálculo Actuarial	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre 2015	123.000,00	134.125,89	382.473,94		1.240.545,66	1.880.145,49
Pago de Dividendos			-436.573,02			(436.573,02)
Reversión Reserva Facultativa		-54.099,08	54.099,08			0,00
Dividendos por Reserva Facultativa			-54.099,08			-54.099,08
Venta Terreno					(698.265,89)	(698.265,89)
Aplicación NIIF Completas					(1.057,55)	(1.057,55)
Ganancia cálculo actuarial				8.744,72		8.744,72
Resultado Año 2016			725.480,14			725.480,14
Saldo al 31 Diciembre 2016	123.000,00	80.026,81	725.480,14	8.744,72	541.222,22	1.478.473,89


Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
Expresado en dólares americanos

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.

La compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., se constituyó el 5 de febrero de 1981, en la Notaría Décima Primera del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. RL 8037 del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de ese mismo año.

La compañía está regida por las Leyes de la República del Ecuador, sus Estatutos de constitución fueron reformados con fecha 15 de junio de 2005 y 23 de abril de 2010. Actualmente se halla domiciliada en la ciudad de Quito en la calle De los Guayabos N50-120 intersección Los Álamos y no mantiene sucursales.

De acuerdo a los estatutos de la compañía está gobernada por la Junta General de Socios y representada legalmente por el Gerente y en su ausencia por su Presidente.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene como objeto social el establecimiento de centros educacionales de nivel secundario, para lo cual podrá importar artículos y materiales de carácter didáctico, necesarios para el desarrollo educacional, pudiendo formar parte de otras compañías nacionales o extranjeras que tengan actividades similares. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Ante el Notario Vigésimo Noveno Dr. Rodrigo Salgado Valdez, se otorga la escritura de REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON COMPAÑIA. LIMITADA., con fecha 3 de diciembre del 2012. Esta reforma consta en el Orden del día del Acta de la Junta General Extraordinaria de socios de fecha 19 de noviembre del 2012 que dice: "La compañía se dedicará a la prestación de servicios educativos mediante la conformación de centros educativos de enseñanza a nivel de educación inicial, educación general básica en todos sus subniveles y bachillerato. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por la ley."

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social suscrito y pagado de la compañía registra \$ 123.000,00.

Transferencia de participaciones:

En la Notaria Décimo Cuarta del Cantón Quito, el 13 de septiembre el 2016, eleva a escritura la cesión de participaciones el señor Jorge Tomas Santander Gordillo y Fanny María Cedeño a favor de Fabián Cobo Tremonti, Mauricio Cobo Tremonti, Andrés Rodríguez Casares y María Monserrat Rodríguez Casares, de acuerdo al siguiente cuadro:

Socios	No. Participaciones
Cobo Tremonti Alba María	68
Cobo Tremonti Fabián	69
Cobo Tremonti Mauricio Alfredo	68
Rodríguez Casares Andrés Mauricio	103
Rodríguez Casares María Monserrat	102
	410

PLAZO.- El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

MISIÓN INSTITUCIONAL

Formar niños y jóvenes creativos, con excelencia académica, responsabilidad social, respeto intercultural, práctica de valores y suficiencia en el idioma inglés, para desenvolverse con éxito en el ámbito profesional de acuerdo a los requerimientos científicos y técnicos, en una sociedad globalizada y más pacífica.

VALORES

Responsabilidad, perseverancia, honestidad, solidaridad, respeto, gratitud y tolerancia.

VISIÓN INSTITUCIONAL

Ser una de las mejores instituciones educativas que impulse el talento humano de los estudiantes y brinde una formación con altos estándares académicos nacionales e internacionales, conocimiento de idiomas y fortalecimiento de valores, que permitan la autoformación y el desarrollo de destrezas, con docentes calificados y una administración eficiente, a través de procesos y alianzas estratégicas que garanticen su calidad en el servicio a la sociedad.

Operaciones de la Compañía.- El Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda., tiene como objeto principal la prestación de servicios educativos mediante la conformación de centros educativos de enseñanza a nivel de educación inicial, educación general básica en todos sus subniveles y bachillerato.

La compañía está regida por las Leyes de la República del Ecuador y su estatuto y está controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total que trabajó en la compañía fue de 145: 2 directivos; 34 administrativos y 109 productivos, que se encuentran distribuidos en las diversas áreas operativas de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISACC NEWTON CIA. LTDA.

NOTA 2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 *Moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación del "CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA.LTDA."

2.2 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitida por el International AccountingStandardsBoard (IASB), y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.3 *Bases de preparación*

Los estados de situación financiera y de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIFS Completas.

Los estados financieros del "Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.", han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

2.4 *Negocio en Marcha*

Los estados financieros de la compañía han sido preparados considerando que la empresa continuará operando normalmente y la administración no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro.

2.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses y que se encuentran dentro del ciclo normal de operaciones de la Compañía y, como no corrientes los saldos con vencimiento posterior a dicho período.

2.6 Juicios y estimaciones contables

Las estimaciones y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros se revisan sobre una base continua y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones, juicios y supuestos respecto del futuro. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante

2.7 Vidas útiles y deterioro de activos

La administración determina las vidas útiles estimadas considerando el uso que se va a dar a los activos, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 36, al final de cada ejercicio anual o antes la Compañía revisa si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos

2.8 Provisiones y contingencias

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesario la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable.

Los importes reconocidos como provisión corresponden a la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas en los estados financieros adjuntos.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La compañía reconoce como efectivo o equivalente de efectivo a los valores mantenidos de gran liquidez y que no está restringido su uso, cuyo propósito es cumplir con obligaciones a corto plazo, más que con propósitos de inversión

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

3.2 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al precio de compra 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.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

3.2.1 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

3.2.2 Deterioro de activos financieros al costo, o costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo, o costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.3 Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Son reconocidas las partidas de propiedades y equipo cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía que constituyen los valores mayores a US\$500 (quinientos USD).

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

<u>Componentes de Propiedades planta y equipo</u>	<u>%</u>
* Muebles y enseres	10%
* Equipo electrónico y procesamiento de datos	33.33%
* Edificios	2%
* Equipo de oficina	10%
* Generadores y equipos de protección	10%
* Equipos musicales y didácticos	10%

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

Un elemento de propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo es reconocida en los resultados del período que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.4. Arrendamientos

3.4.1 Arrendamientos Financieros

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

3.4.2 Arrendamiento Operativo

En el caso de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., la sección inicial y primaria funciona en un edificio y terreno arrendado, el 4 de abril del 2016 se renovó el contrato de arriendo con un plazo de dos años pudiendo por mutuo acuerdo entre las partes renovarse por periodos iguales sucesivos. En la cláusula séptima del contrato de arrendamiento indica que a la terminación del contrato, salvo estipulaciones escritas en contrario, todas las mejoras que se realicen en el inmueble quedarán con carácter gratuito en beneficio exclusivo de los arrendadores, y por lo mismo no deberá ningún valor por estos conceptos. Con fecha 1 de octubre del 2016, se firmó el contrato de arriendo de una parte de la sección secundaria, por un plazo de 20 años. En la segunda cláusula, párrafo segundo, dice que convienen las partes que

cualquier mejora realizada por parte del arrendatario quedarán como beneficio gratuito de los arrendadores, sin que estos deban cancelar valor alguno por las mismas.

La cuenta arrendamientos operativos se cargan a resultados del ejercicio.

3.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.6 Gastos por intereses

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos se capitalizan como parte del costo de dichos activos. Se entiende como activos aptos a aquellos activos que necesariamente toman un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta.

Los otros costos por préstamos se reconocerán como un gasto en el periodo en que se haya incurrido.

3.7 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción, en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Todas las obligaciones contraídas deben reconocerse y registrarse en el pasivo para evitar que existan transacciones no registradas que puedan inducir a error en la presentación de los estados financieros.

Cuando una obligación se reconoce al cierre del período, pero no se ha determinado su monto, se debe registrarla con valor estimado, ajustando posteriormente las cuentas afectadas, tan pronto se conozca el valor exacto de la obligación.

Se analizarán todas las transacciones que originen pasivos con el fin de clasificarlos entre pasivos corrientes y no corrientes.

Cuando una obligación evidencie dualidad, la parte que debe pagarse en el período siguiente al del balance se registrará como pasivo corriente o a corto plazo y el saldo como pasivo no corriente a largo plazo.

3.8 Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

3.8.1 Impuesto corriente

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

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; para el año 2016 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 22%.

3.8.2 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Las retribuciones de los empleados a las que se aplica esta Norma comprenden las que proceden de:

- a) Planes u otro tipo de acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados, ya sea individualmente, con grupos particulares de empleados o con sus representantes.
- b) Requerimientos legales o acuerdos tomados en determinados sectores industriales, por virtud de los cuales las entidades se ven obligadas a realizar aportaciones a

planes nacionales, provinciales, sectoriales u otros de carácter multi-patronal; o (c) Prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas. Estas prácticas de carácter no formalizado dan lugar a obligaciones implícitas, siempre y cuando la entidad no tenga alternativa realista diferente de afrontar los pagos de los correspondientes beneficios a los empleados. Un ejemplo de la existencia de una obligación implícita se da cuando un eventual cambio en las prácticas no formalizadas de la entidad puede causar un daño inaceptable en las relaciones con sus empleados.

Los beneficios de los empleados comprenden los siguientes:

- a) los beneficios a corto plazo para los empleados actuales, tales como sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social, ausencias remuneradas por enfermedad y por otros motivos, participación en ganancias e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes tras el cierre del periodo), y beneficios no monetarios (tales como asistencia médica, alojamiento, automóviles y la utilización de bienes o servicios subvencionados o gratuitos) para los empleados actuales;
- b) beneficios a los empleados retirados, tales como beneficios por pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica para los retirados;
- c) otros beneficios a largo plazo para los empleados, entre los que se incluyen las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio o sabáticas, los beneficios por jubileos y otros beneficios posteriores a un largo tiempo de servicio, los beneficios por incapacidad y, si no se deben pagarse dentro de los doce meses del cierre del periodo, la participación en ganancias, incentivos y la compensación diferida; y
- d) beneficios por terminación. Puesto que cada una de las categorías anteriores identificadas en (a) a (d) presenta características diferentes, esta Norma establece requerimientos separados para cada una de ellas.

Los beneficios a los empleados comprenden tanto los proporcionados a los trabajadores propiamente dichos, como a las personas que dependan de ellos, y pueden ser satisfechos mediante pagos (o suministrando bienes y servicios previamente comprometidos) hechos directamente a los empleados o a sus cónyuges, hijos u otras personas dependientes de aquéllos, o bien hechos a terceros, tales como compañías de seguros.

Los empleados pueden prestar sus servicios en la entidad a tiempo completo o a tiempo parcial, de forma permanente, ocasional o temporal. Para los propósitos de esta Norma, el término "empleados" incluye también a los administradores y al personal gerencial.

La Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio para todos sus empleados en base al estudio actuarial efectuado por la EMPRESA LOGARITMO, al 31 de diciembre del 2017.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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 pueda otorgar en la entrega de los servicios de educación.

3.11.1 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios educativos se reconocen por referencia al estado de avance del periodo lectivo y la respectiva facturación mensual de pensiones. El estado de avance se determina de la siguiente manera:

- Las pensiones por servicios educativos se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al valor mensual, producto del prorrateo a 12 meses de los valores facturados por pensiones durante los 10 meses del año lectivo.
- Los servicios de transporte se reconocen al final de cada mes acumulando los valores por servicio de todo el mes.

3.11.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los socios para recibir este pago. Se entiende que existe derecho de cobro sobre los dividendos, cuando éstos son aprobados por los socios o cuando por ley, existe la obligación legal de pago aunque no hayan sido declarados por la Junta General de Socios.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

3.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

3.13 Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3.14 Compensaciones

Como norma general en los estados financieros 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. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.15 Estado de Flujos de Efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades;

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF COMPLETAS, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

NIIF QUE ENTRARAN EN VIGENCIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2018

NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes

NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

El efectivo está compuesto por los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, y cuentas corrientes bancarias; los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento no superior a 90 días desde la fecha de inversión que son rápidamente realizables en caja y que están sujetos a un riesgo poco significativo en su valor.

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta se compone como sigue:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Cajas (1)	15.554,96	3.242,09
Bancos (2)	27.766,57	81.421,85
Inversiones financieras (3)	73.225,25	111.686,68
SUMAN	116.546,78	196.350,62

- (1) La cuenta cajas comprende los valores entregados para el manejo de caja chica, fondo de cambio para colecturía como para transporte estudiantil. El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Caja Chica General	499,50	500,00
Fondo de cambio Colecturía	100,00	100,00
Caja Chica Transporte Estudiantil	200,00	200,00
Fondos por Depositar (*)	14.755,46	2.442,09
SUMAN	15.554,96	3.242,09

- * Corresponde a cheques entregados por clientes que se irán efectivizando de acuerdo a su fecha de vencimiento, el detalle es el siguiente:

CHEQUE	CUENTA	N. CHEQUE	VALOR	FECHA A DEPOSITAR
INTERNACIONAL	420618558	218	\$ 1.106,35	02/01/2018
INTERNACIONAL	420618558	219	\$ 1.106,35	31/01/2018
INTERNACIONAL	420618558	220	\$ 1.106,35	28/02/2018
PICHINCHA	3397744104	706	\$ 1.301,54	02/01/2018
PICHINCHA	2100122634	1114	\$ 1.109,50	05/01/2018
PICHINCHA	2100004418	646	\$ 130,00	05/01/2018
PICHINCHA	2100004418	647	\$ 130,00	05/02/2018
PRODUBANO	2057009674	3465	\$ 370,70	31/01/2018
PRODUBANCO	1102009544	846	\$ 2.519,68	EN ESPERA PARA DEPOSITO ACUERDO JF.
PICHINCHA	2100084257	119	\$ 5.874,79	SALDO ESTA REALIZANDO ABONOS
PICHINCHA	2100084257	119	0,20	REGULACION
	TOTAL		\$ 14.755,46	

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

- (2) Los saldos de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Banco Produbanco	11.159,77	40.704,68
Banco Pichincha	16.606,80	40.717,00
SUMAN	27.766,57	81.421,68

- (3) Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantiene contratos de inversión temporal de saldos (por el fin de semana o con un plazo máximo de 8 días) firmado con el Banco Pichincha; el detalle es como sigue:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Inversión Banco Pichincha (*)	72.712,33	111.686,68
Inversión-Fiducia S.A. (**)	512,92	-
SUMAN	73.225,25	111.686,68

- (*) Inversión sobre saldos en cuenta corriente Banco del Pichincha
(**) Fondo de Inversión Administrado Repo. \$1.01
(**) Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige \$511.91

No existe restricción de uso sobre la disponibilidad los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 5.-Documentos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar corresponden a activos financieros. Las cuentas por cobrar se reconocen al valor razonable es decir al costo y posteriormente se miden al costo amortizado

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Cientes (1)	226.247,72	253.129,14
Por Cobrar Empleados (2)	11.628,31	3.478,24
Otras Cuentas Por Cobrar	49,20	180,14
Cuentas por Cobrar no relacionadas	0,00	1.092.000,00
Prov. Cuentas Incobrables (3)	(9.016,86)	(7.065,56)
SUMAN	228.908,37	1.341.721,96

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía; al 31 de diciembre 2017 el detalle se informa en el siguiente cuadro:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Cientes Internos Inicial y Básica, Bachillerato	226.247,71	252.519,44
Cientes Externos, ex- alumnos	0,01	609,70
SUMAN	226.247,72	253.129,14

- (2) Las cuentas por cobrar a empleados se originan por préstamos destinados a satisfacer necesidades económicas de los empleados de la institución y para los cuales la administración de la compañía ha establecido una tasa de interés del 6% anual y se descuentan mensualmente a través del rol de pagos

El detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Préstamos a empleados	11.261,25	3.208,51
Cuentas por cobrar ex empleados *	347,90	269,73
Otras Ctas. por Cobrar Empleados	19,16	-
SUMAN	11.628,31	3.478,24

* Este valor corresponde al señor Paredes Villaseñor Diego Rubén que salió de la institución el 21 de julio del 2017

- (3) Al finalizar el período los saldos de la cuentas por cobrar han sido revisados con la finalidad de determinar indicios de deterioro. Los saldos significativos se revisaron en forma individual, mientras que los de menor cuantía se evaluaron colectivamente. Los factores considerados en el análisis entre otros son: dificultades financieras de clientes, incumplimiento de pago, retiro de alumnos de la institución.

Saldo inicial 01 enero 2017	7.065,56
(+) Provisión año 2017	1.951,30
(-) Cuentas x Cobrar castigadas	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	<u>9.016,86</u>

NOTA 6.- Gastos Anticipados y otras cuentas por Cobrar

Esta cuenta corresponde a valores que la compañía entregó al SRI y a otras instituciones durante el año 2017 y que se van devengando conforme se obtienen los beneficios, el detalle es el siguiente:

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Seguros CEIN (1)	50.872,10	-
Movilización	-	40,07
Anticipo Proveedores (2)	2.781,99	30.000,00
Otros pagos anticipados/ licencias (3)	4.165,46	-
Crédito Tributario a favor de la empresa	301,55	181,16
Anticipo Impuesto a la Renta	39.014,20	42.427,84
Otros Activos Corrientes (4)	2.201,54	2.038,25
SUMAN	99.336,84	74.687,32

- (1) Corresponde a las pólizas de seguro de activos y seguro de accidentes y de Educación contratados con la compañía vigentes hasta agosto del 2018
- (2) Representa los valores entregados a proveedores en cumplimiento de compromisos adquiridos para la obtención de bienes y servicios en el desarrollo de su objetivo social.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Proveedor	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Espinoza Simanca Lonny	1.425,00	-
Mejía Carpio Robín	444,00	-
Mantilla Serrano Dalia	778,89	-
Mejía Carpio Robín	134,10	-
Dr. Diego Jaramillo	-	30.000,00
	<u>2.781,99</u>	<u>30.000,00</u>

- (3) Este rubro corresponde a la renovación anual de la licencia del sistema contable SAFI \$ 2.280,13 con vigencia hasta agosto del 2018; Licencia BI para detectar el plagio en monografías \$ 1885,33 con vigencia hasta octubre 2.018.
- (4) Esta cuenta corresponde al Certificado de Depósito a Plazo en Dólares en el Banco Pichincha como garantía bancaria a favor de la Corporación La Favorita. El plazo es a 365 días, desde el 27 del mes de noviembre del 2017 con una tasa del 3.25 % anual

NOTA 7.- Propiedades, Planta y Equipo

Agrupar las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, las cuales sirven para el cumplimiento de sus objetivos específicos, cuya característica es una vida útil relativamente larga y están sujetas a depreciaciones:

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

CUENTA	AL 31-12-2017	AL 31-12-2016
Terrenos (1)	1.124.940,52	480.631,50
Edificios (2)	900.537,79	452.797,61
Equipo de Computo	59.738,06	59.033,43
Equipo de Oficina	23.456,38	21.924,06
Muebles y Enseres	134.557,24	110.096,55
Equipos Musicales	2.873,29	1.313,29
Equipos Didácticos	13.607,65	46.395,03
Equipos Médicos	462,56	462,56
Equipos de Generación Elect.	9.775,00	10.752,59
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	3.928,40
Equipos de deporte	419,52	419,52
Equipos de videoconferencia	4.185,50	1.241,46
SUMAN	2.278.481,91	1.188.996,00
MENOS DEPREC. ACUM. COSTO	(94.375,44)	(114.505,57)
MENOS DEPR. POR REEVALUO	(11.035,31)	(7.356,85)
TOTAL ACTIVO FIJO	2.173.071,16	1.067.133,58

- (1) La compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., determinó como método de valoración inicial el "Método del Costo Atribuido". El resumen de esta cuenta es como sigue:

	AL 31-12-2017	AL 31-12-2016
Terrenos secundaria	26.012,90	26.012,90
Terrenos secundaria Revaloriz (2012)	363.130,90	363.130,90
Terrenos secundaria Ravaoriz (2016)	91.487,70	91.487,70
Terrenos Primaria (*)	644.309,02	-
	1.124.940,52	480.631,50

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de la cuenta edificios es el siguiente:

	AL 31-12-2017	AL 31-12-2016
Edificios Secundaria	268.876,35	268.876,35
Edificios Secundaria Revaloriz. (2012)	145.901,15	145.901,15
Edificios Secundaria Revaloriz. (2016)	38.020,11	38.020,11
Edificios Primaria (*)	447.740,18	-
	900.537,79	452.797,61

(*) La Junta General Universal y Extraordinaria de socios celebrada el 15 de marzo del 2017, autoriza y aprueba a la Gerencia la compra del 21,02754% de derechos y acciones del inmueble A+C1, equivalente a 2.999,99913 metros cuadrados del 42,55046%, propiedad del cónyuge sobreviviente y herederos de Fabián Cobo Barona en un

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

10,51377%, así como de propiedad del cónyuge sobreviviente y herederos de Benito Rodríguez Abad, en un 10.51377%

La adquisición está registrada en la Notaría Décimo cuarta del Distrito Metropolitano de Quito con fecha 12 de julio de 2017 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 28 de agosto de 2017.

Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2017 se presenta a continuación:

CUENTAS	AL 31-12-2016	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31-12-2017
Terrenos Costo	26.012,90			26.012,90
Terrenos 2012	363.130,90			363.130,90
Terrenos 2016	91.487,70			91.487,70
Terrenos Primaria		644.309,02		644.309,02
Edificios Secundaria	268.876,35			268.876,35
Edificios Secundaria 2012	145.901,15			145.901,15
Edificios Secundaria 2016	38.020,11			38.020,11
Edificios Primaria		447.740,18		447.740,18
Equipo de Computo	59.033,43	31.944,30	31.239,67	59.738,06
Equipo de Oficina	21.924,06	3.267,14	1.734,82	23.456,38
Muebles y Enseres	110.096,55	30.131,64	5.670,95	134.557,24
Equipos Musicales	1313,29	1.560,00		2.873,29
Equipos Didácticos	46.395,03	2.452,04	35.239,42	13.607,65
Equipo de Deporte	419,52			419,52
Equipo de Videoconferencia	1.241,46	2.944,04		4.185,50
Equipos Médicos	462,56			462,56
Equipos de Generación Eléctrica	10.752,59		977,59	9.775,00
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40			3.928,40
SUMAN	1.188.996,00	1.164.348,36	74.862,45	2.278.481,91

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

Movimiento de Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

CUENTAS	<u>AL 31-12-2016</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2017</u>
Edificios Secundaria	10.755,06	5.377,55		16.132,61
Edificios Primaria		2.984,93		2.984,93
Edificios Revalúo 2012	5.836,05	2.918,03		8.754,08
Edificios Revalúo 2016	1.520,80	760,43		2.281,23
Equipo de Computo	36.258,49	19.450,06	33.993,02	21.715,53
Equipo de Oficina	6.396,57	3.227,95	1.872,36	7.752,16
Muebles y Enseres	20.900,66	13.014,29	6.088,94	27.826,01
Equipos Musicales	241,24	914,41		1.155,65
Equipos Didácticos	32.741,78	10.451,40	35.239,42	7.953,76
Equipo de Deporte	13,98	83,90		97,88
Equipo de Videoconferencia	68,97	1.039,52		1.108,49
Equipos Médicos	231,68	46,22	0,41	277,49
Equipos de Generación Elect.	5.784,06	1.058,54	977,59	5.865,01
Equipos de Recreación Infantil	1.113,08	392,87	0,03	1.505,92
SUMAN	121.862,42	61.720,10	78.171,77	105.410,75

Durante el período informado no se evidenció existencia de deterioro de propiedades, planta y equipo, por lo tanto no se ha reconocido pérdidas por este concepto.

La compañía no ha entregado activos del rubro propiedad, planta y equipo en garantía a terceros como respaldo de obligaciones.

NOTA 8.-Otros Activos

Registra todos los valores correspondientes a licencias adquiridas para el sistema contable la amortización de las licencias se realiza en forma mensual.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Programas Informáticos	3.625,64	14.556,84
SUMAN	3.625,64	14.556,84
MENOS AMORTIZ. ACUMULADA	(3.222,73)	(9.301,70)
TOTAL OTROS ACTIVOS	402,91	5.255,14

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

NOTA 9.-Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos están representadas por obligaciones contraídas por la compañía originadas por la adquisición de bienes y servicios relacionados con el objeto social. La compañía viene cumpliendo con el pago de estas obligaciones dentro de los plazos y políticas establecidas.

Al 31 de diciembre del 2017 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados Locales(1)	216.380,86	115,50
Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados Locales (2)	46.390,02	10.905,32
SUMAN	<u>262.770,88</u>	<u>11.020,82</u>

(1) En esta cuenta se agrupa cuentas y documentos por pagar relacionados y se indica a continuación.

<u>SOCIOS</u>	<u>VALOR</u>
SANTANDER GORDILLO JORGE TOMAS	44.937,26
TREMONTI ASCANDON ALBA	24.380,09
COBO TREMONTI ALBA	20.524,23
COBO TREMONTI FABIAN	20.582,66
COBO TREMONTI MAURICIO	20.526,53
CAZARES DEMARIE MARIA DEL CARMEN	36.669,90
RODRIGUEZ CASARES ANDRES MAURICIO	24.408,17
RODRIGUEZ CASARES MARIA MONTSERRAT	<u>24.352,02</u>
TOTAL AL 31-12-2017	216.380,86

(2) Al 31 de diciembre del 2017 el anexo de proveedores no relacionados locales es el siguiente:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
Arturo Obando Gladys	20,00	
Pallasco María Ermelinda	5,00	
Collaguazo Pillajo María Teresa	1.750,00	
Jarrín Montesino Oswaldo	24,00	
Aluisa Maldonado María	12,87	
Carrillo Salvador Janneth	5,00	
Guananga Farinango Enrique	1,36	
Haro Salazar María	17,76	
Corporación La Favorita	63,10	

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

Turismundial S.A.	530,66	
Logaritmo Cía Ltda.	396,00	
Herrera Carvajal Asociados	715,00	
Gimicks Marketing Services Cía Ltda.	246,16	
Mega Santamaria	7,71	
Intertelnet S.A.	153,93	
Don Alfaro Agencia de Publicidad	638,25	
Emaap	377,32	419,23
Conecel S.A.	29,97	30,26
Equivida Compañía de Seguros S.A.	41.395,93	4.390,57
Tiendas Industriales Asociadas TIA		41,63
Rodríguez Cazares Andrés Mauricio		115,50
Comercial Kywi S.A.		6,63
QBE Seguros Colonial		6.017,00
TOTAL	46.390,02	11.020,82

NOTA 10.-Obligaciones Fiscales

Corresponden a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas y el Seguro Social y que se liquidarán conforme a los plazos establecidos por los entes de control.

Al 31 de diciembre este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Obligaciones Tributarias (1)	26.915,14	24.069,16
Obligaciones Patronales IESS	50.973,22	50.738,68
Impuesto a la Renta por Pagar (2)	47.729,50	103.370,42
SUMAN	125.617,86	178.178,26

(1) El detalle de obligaciones tributarias es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	11.767,07	11.557,68
Retenciones Impuesto a la Renta	13.734,18	11.924,38
Impuesto al Valor Agregado	1.413,89	124,57
Retención Ley de Contribución Solidaria	-	462,53
	26.915,14	24.069,16

(2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente para el período terminado al 31 de diciembre 2017, se calcula en el 22%.

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

NOTA 11.-Obligaciones con Empleados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados (1)	41.740,65	56.127,38
15% Participación Trabajadores (2)	37.023,05	146.267,75
SUMAN	78.763,70	202.395,13

- (1) Corresponde a las provisiones por décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y se calculan de conformidad a lo establecido en el régimen laboral vigente.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

NOTA 12.-Otros pasivos corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Anticipo de clientes (1)	30.414,17	17.966,28
Provisión Jubilación Patronal corriente	0,00	162.796,30
Cuentas por Pagar Diversas no Relacionadas	714,33	1.885,35
Provisiones	2.678,57	31.207,80
SUMAN	33.807,07	213.855,73

- (1) Corresponde a los anticipos recibidos de clientes por concepto de pensiones los mismos que se devengarán conforme se preste el servicio educativo.

Al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

NOMBRES	GRADO/CURSO	TOTAL:
PORTERO IDROVO DARIO	DECIMO BASICA	\$ 2.342,82
MOLINA ESPINOSA SEBASTIAN	SEGUNDO BASICA	\$ 1.644,08
MOLINA ESPINOSA NICOLAS	TERCERO BASICA	\$ 1.644,08
GARZON MONCAYO ERIC	1RO. BACHILLERATO	\$ 2.294,64
PAZ PURUNCAJAS PAMELA	DECIMO BASICA	\$ 2.342,82
CORRALES MATA MARTIN	3RO. BACHILLERATO	\$ 70,00
BARAHONA ALCIVAR MATIAS	PRIMERO BASICA	\$ 411,02
VITERI VITERI EMILIA	TERCERO BASICA	\$ 1.726,26
VERA LOPEZ VALENTINA	1RO. BACHILLERATO	\$ 136,20
DE LA TORRE ROMERO JOSE RAUL	NOVENO BASICA	\$ 1.233,06
DE LA TORRE ROMERO JULIA ELISA	EDUCACION INICIAL	\$ 1.967,22
VACA NUÑEZ EMILY	SEGUNDO BASICA	\$ 1.819,26

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

GUDIÑO SALAZAR AMELIE	TERCERO BASICA	\$ 2.096,22
GUDIÑO SALAZAR MATHEO	SEPTIMO BASICA	\$ 2.096,22
VILLARRUEL ARIAS JOSE LUIS	1RO. BACHILLERATO	\$ 1.169,86
NARANJO MONROY CANDELA	DECIMO BASICA	\$ 1.017,44
DE LA TORRE ROMERO JOSE RAUL	NOVENO BASICA	\$ 150,00
MADERA SARITAMA ANGEL	PRIMERO BASICA	\$ 0,50
CHACON GOMEZ MARIA ISABEL	ARRIENDO BAR	\$ 465,92
TERAN CHAVEZ GALO	SEXTO BASICA	\$ 411,02
TERAN CHAVEZ JOAQUIN	QUINTO BASICA	\$ 411,02
DURAN URBANO RAMIRO	2DO. BACHILLERATO	\$ 522,63
JARRIN FRIAS EDUARDO	PRIMERO BASICA	\$ 433,72
VARELA BEDOYA DALIANA	DECIMO BASICA	\$ 486,02
RIVERA QUINGA EMILY DANIELA	DECIMO BASICA	\$ 486,02
MADERA SARITAMA ANGEL	PRIMERO BASICA	\$ 485,62
RODRIGUEZ CARRILLO RAFAELA	PRIMERO BASICA	\$ 433,72
MENESES SANCHEZ MAURIZIO	NOVENO BASICA	\$ 205,51
MENESES SANCHEZ ANA	QUINTO BASICA	\$ 205,51
CRUZ ESTRELLA FRANCO TOMAS	SEGUNDO BASICA	\$ 411,02
ITURBIDE VALENCIA NICOLAS	SEXTO BASICA	\$ 508,72
PEREIRA ANDRADE BEJAMIN	PRIMERO BASICA	\$ 150,00
BOLAÑOS ANDRADE MELINA	PRIMERO BASICA	\$ 150,00
LARRIVA VELASQUEZ RAFAELA	SEPTIMO BASICA	\$ 486,02
	TOTAL:	\$ 30.414,17

NOTA 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	635.990,20	448.646,68
Provisión para Desahucio	176.290,56	154.529,08
SUMAN	812.280,76	603.175,76

(1) Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La compañía reconoce en el pasivo las provisiones arriba indicadas como un plan de beneficios definidos y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2017, la empresa aprobó el cálculo actuarial entregado por LOGARITMO, cuyo cálculo se sustenta en la correcta aplicación de las "bases técnicas", que obligatoriamente se deben utilizar en los cálculos actuariales, respetando además las disposiciones del Código de trabajo.

Logaritmo, para el cálculo actuarial aplicó la tasa de inflación del Ecuador promedio desde el año 2008 al 2017, dando una tasa del 3,97%.

NOTA 14.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra por 123.000 participaciones de \$ 1, valor nominal unitario, al 31 de diciembre del 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Capital Pagado	123.000,00	123.000,00
SUMAN	<u>123.000,00</u>	<u>123.000,00</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la composición del capital es la siguiente:

Socios	No. Participaciones	Valor Unitario	Equivalente en USD
Cobo Barona Gustavo Fabián (Herederos)	410	100	41.000,00
Cobo Tremonti Alba María	68	100	6.800,00
Cobo Tremonti Fabián	69	100	6.900,00
Cobo Tremonti Mauricio Alfredo	68	100	6.800,00
Rodríguez Abad Benito (Herederos)	410	100	41.000,00
Rodríguez Casares Andrés Mauricio	103	100	10.300,00
Rodríguez Casares María Monserrat	102	100	10.200,00
	1.230		123.000,00

Dividendos. – La Junta General de Socios celebrada el 17 de marzo del 2017 aprobó la distribución de dividendos a los socios por el valor de US\$ 350.000,00 correspondiente a la utilidad neta del año 2016.

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios o accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

En el año 2017 se realizó las retenciones de ley.

NOTA 15.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2017 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Reserva Legal (1)	24.600,00	24.600,00
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81
SUMAN	<u>80.026,81</u>	<u>80.026,81</u>

- (1) La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del

Capital suscrito y pagado. La compañía ha completado el 20% de esta reserva. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 16.- Otros Resultados Integrales Acumulados

Corresponde al reconocimiento de las pérdidas y ganancias actuariales producidas por incrementos o disminuciones ajustes en el valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas o bien por variaciones en el valor razonable de los activos afectos al plan.

Las pérdidas y ganancias actuariales pueden producirse por la elevada o reducida tasa de rotación de empleados, por retiros anticipados, por mortalidad, o de incrementos de salarios, así como el efecto de las variaciones en las prestaciones.

Al 31 de diciembre 2017 el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Ganancias Actuariales Acum. Jubilación Patronal (ORI)	20.783,68	7.557,96
Ganancias actuariales Acum. Desahucio (ORI)	2.445,13	1.186,76
SUMAN	<u>23.228,81</u>	<u>8.744,72</u>

NOTA 17.-Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, y en el año 2016 se registraron los ajustes por el cambio a NIIF COMPLETAS

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2012	542.279,77	542.279,77
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2016	-1.057,55	-1.057,55
SUMAN	<u>541.222,22</u>	<u>541.222,22</u>

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco se podrá utilizar para cancelar el aporte no pagado del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido. Solo en el caso de liquidación, el valor que exceda al importe de las pérdidas acumuladas, podrá ser devuelto a los Socios.

NOTA 18.-Utilidades no Distribuidas

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Utilidades años anteriores	375.480,14	0,00
SUMAN	<u>375.480,14</u>	<u>0,00</u>

La Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 17 de marzo del 2017 aprobó que del resultado neto del ejercicio 2016 USD 725.480,14 se distribuya entre los socios el valor de USD 350.000,00 de acuerdo a la parte proporcional que le corresponda a cada uno y la diferencia de USD 375.480,14 enviar a utilidades retenidas hasta cuando la compañía disponga de la liquidez necesaria para distribuir las.

NOTA 19.-Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2017 es de \$ 246.820,36 menos el 15% y luego de realizar la conciliación tributaria se determina la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

El saldo de esta cuenta al 31/12/2017 corresponde a USD 162.067,81 (ciento sesenta y dos mil sesenta y siete con 81/100. Valor que se encuentra a disposición de los socios de la

Compañía por corresponder a la Ganancia Neta del Período. La Junta dispondrá el destino de estas utilidades.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades después de calcular el 15% de utilidades para los Trabajadores, adicionando los gastos no deducibles del año, para el caso de la compañía se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:

	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE	246,820.36	975.118,31
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	37,023.05	146.267,75
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	13,831.77	116.633,09
(-) INGRESOS EXENTOS	0	582.539,18
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	0	22.988,46
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	0	88.932,61
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	6,676.78	0
BASE IMPONIBLE	216,952.29	469.865,54
22% IMPUESTO A LA RENTA	47,729.50	103.370.42
Utilidad neta a distribuirse a los socios	162,067.80	725.480.14
Gasto por Impuesto a las Ganancias	47,729.50	103.370.42

NOTA 20.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., recibió durante el año 2017, por matrículas, pensiones, transporte estudiantil, etc. De acuerdo a disposiciones del Ministerio de Educación, y con el fin de entregar a los alumnos un servicio educativo eficiente, responsable el centro educativo brinda los servicios que a continuación se detalla:

	AL 31-12-2017	AL 31-12-2016
Matrículas	295.728,93	299.039,31
Pensiones	4.326.270,85	4.376.574,06
Transporte Estudiantil	582.414,39	541.519,84
Seguro de accidentes y de educación	37.174,50	25.920,00
Bachillerato Internacional	70.604,00	23.380,00
Otros Servicios	30.567,52	21.269,39
Ventas de anuarios	4.194,82	6.562,50
Ventas Otros Bienes	1.941,01	-
SUMAN	5.348.896,02	5.294.265,10

NOTA 21.- Otros Ingresos

Este rubro comprende otros ingresos que no son del curso ordinario y se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Intereses Ganados (1)	6.631,10	11.055,39
Otros Ingresos (2)	25.373,31	22.522,47
Suman	32.004,41	33.577,86

(1) Los ingresos por intereses corresponden a los generados por las inversiones a corto plazo y por los préstamos a empleados.

(2) En esta cuenta se registra los valores correspondientes a:

Recuperación de \$ 10.870,32 correspondiente a la cuenta por cobrar a Interburó que fue dada de baja en años anteriores.

Regularización de la cuenta provisión de vacaciones por \$ 10.000,00 gasto que fue provisionado en años anteriores.

Diferencias en cancelación de facturas de clientes.

NOTA 22.- Costos Operacionales

Este rubro se encuentra conformado por los costos incurridos por pagos al personal docente, compra de materiales, pago de servicios, etc. para la prestación del servicio de su objeto social que es la educación. A continuación se presenta el cuadro cancelado bajo este rubro:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Costo del Personal	1.702.289,88	1.576.159,93
Costo de Venta	7.648,00	7.470,66
Arriendo Operativo/Seguros	1.069.729,95	823.295,61
Costos Otros Servicios	631.184,80	689.536,39
Depreciaciones y Amortizaciones	62.613,31	158.413,06
SUMAN	3.473.465,94	3.254.875,65

NOTA 23.- Gastos

Corresponden a los gastos incurridos en la operación de la empresa. Al 31 de diciembre del 2017 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Gastos Administrativos	1.435.669,09	1.479.116,14
Gasto de Ventas	18.010,38	1.660,52
Gastos Financieros	32.897,94	29.620,61
Otros Gastos	174.036,72	169.990,91
SUMAN	<u>1.660.614,13</u>	<u>1.680.388,18</u>

Los gastos administrativos se detallan a continuación

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Gastos de Personal	1.055.819,82	1.078.604,59
Bienes y Servicios	50.397,97	37.116,14
Mantenimientos	231.856,92	275.427,24
Impuestos	95.643,08	41.843,95
Otros Administrativos	1.951,30	2.474,20
	<u>1.435.669,09</u>	<u>1.435.466,12</u>

Los gastos de venta se detallan a continuación:

	<u>AL 31-12-2017</u>	<u>AL 31-12-2016</u>
Publicidad	18.010,38	1.660,52
	<u>18.010,38</u>	<u>1.660,52</u>

NOTA 24 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía actúa como demandante en los siguientes litigios que en el evento de ser fallados de manera favorable representarían flujos de efectivo para la compañía.

1. No. de causa 17230-2017-06104

Demandado: Rosero Cervantes Verónica Gabriela por el valor de US\$ 1,500.00

Se ingresa escrito el 4 de diciembre del 2017 para citar mediante publicaciones por la prensa.

2. No. de causa 17230-2017-06107

Demandado: Roldán Viteri María Eugenia. por el valor de US\$ 1,500.00

Se ingresa escrito el 4 de diciembre del 2017 solicitando contestación de oficios para embargo de bienes.

C.P.A. Dra. María Teresa Collaguazo P.
AUDITOR EXTERNO SCV- RNAE 0773
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PERIODO 2017

3. No. de causa 17230-2017-08810
Demandado: Monteverde Macías Narda Priscila por el valor de US\$ 6,000.00
En espera de contestación de oficios para embargo de bienes.
4. No. de causa 17230-2017-08811
Demandado: Vásquez Leiva Xavier Vinicio por el valor de US\$ 4,500.00
Se ordena nueva citación el 24 de noviembre del 2017.
5. No. de causa 17230-2017-08813
Demandado: Herrera Ojeda Byron Henry por el valor de US\$ 12,000.00
En espera de contestación de oficios para embargo de bienes.
6. No. de causa 17230-2017-10901
Demandado: Alicia Mercedes Vela Zapata por el valor de US\$ 3,600.00
Se ordena nueva citación el 23 de noviembre del 2017.
7. No. de causa 17230-2017-14594
Demandado: Diego Felipe Álvaro Burbano. por el valor de US\$ 1,800.00
Se ordena nueva citación el 20 de noviembre del 2017.
8. No. de causa 17230-2017-14590
Demandado: Víctor Fernando Oviedo Ibarra por el valor de US\$ 900.00
Se está verificando la dirección ya que la otorgada es insuficiente o no corresponde.
9. No. de causa 17230-2017-14592
Demandado: Eduardo Xavier Logroño Merizalde por el valor de US\$ 800.00
Se ordena nueva citación el 24 de noviembre del 2017.
10. No. de causa 17230-2017-16395
Demandado: Pablo Manuel Pico Espinoza por el valor de US\$ 6,000.00
Proceso en espera de calificación del juez para proceder a la citación.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de enero del 2018 y serán presentados Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.

NOTA 26.- PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- **Operaciones con partes relacionadas y socios**

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

- **Principales transacciones con partes relacionadas**

La compañía durante el año auditado realizó transacciones con partes relacionadas tributariamente bajo los siguientes conceptos y valores: Transacciones de egresos que corresponden al arrendamiento operativo por el valor de \$ 451.200,00. Se relacionan porque el bien que arrienda la sección primaria es de propiedad de los socios.

Se revisó el contrato de arrendamiento, se estipula un canon de arriendo promedio mensual de \$ 37.600,00 más IVA, y por un período de dos años, el contrato de arriendo inicia el 1 de noviembre del 2017.

- **Administración y alta dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia**

Durante el año 2017, los importes reconocidos a la gerencia, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones, las transacciones se identifican como efectuadas con partes relacionadas al tratarse de un socio de la Compañía.

NOTA 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe 27 de febrero del 2018, en opinión de la Administración del "CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA." no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la interpretación de la situación financiera de la empresa.
