

“CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.”

Capítulo I

Opinión de Auditoría Externa

Índice del Contenido:

No.	Concepto	Pág.
1.1	Carta dictamen	2
1.2	Estado de Situación Financiera	5
1.3	Estado de Resultados Integral	7
1.4	Estado de Flujos de Efectivo	8
1.5	Estado de cambios en el patrimonio	9
1.6	Situación legal de la Compañía	10
1.7	Bases de presentación	11
1.8	Responsabilidad y estimaciones de la administración	11
1.9	Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes	12
1.10	Moneda funcional	12
1.11	Adopción NIIF para las PYMES	12
1.12	Uso de estimaciones y juicios	13
1.13	Políticas contables primera adopción NIIF para las PYMES	13
1.14	Notas a los estados financieros	30
1.15	Aspectos relevantes	34
1.16	Eventos subsecuentes	35

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
“A LA JUNTA DIRECTIVA DEL CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON
CIA. LTDA.”

1.- He auditado los estados financieros de la Compañía “CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.”, los mismos que comprenden: el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2.- La administración de la Cía., es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3.- Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas implican un conjunto de requerimientos éticos, principios, reglas, estándares o procedimientos que obligatoriamente se debe seguir, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, para en base de ello, emitir una opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por el **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

OPINIÓN

5.- En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera del “**CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**”, al 31 de Diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

ÉNFASIS

6.- La Compañía “**CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**”, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, (NIIF para las PYMES), con un período de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir de 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que el **CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.**, preparó aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que éstos se presenten en forma comparativa. Los estados financieros preparados para el año 2011 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2012 de acuerdo a la SECCION 35, del mencionado cuerpo legal.

Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2011 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los socios para el mencionado año.

7.- 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; mismas que fueron aplicadas en la ejecución del trabajo de Auditoría Externa.

INFORMES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

8.- La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del “**CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.**”, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito D.M., Marzo 15 del 2013

Atentamente,



CPA Dr. Johnny Guevara V.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-702

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

“Centro educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de situación financiera
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1	223.531.62	23.745.85	16.829.38
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO	2	0.00	0.00	3.012.30
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	3	196.497.41	131.162.54	76.990.08
INVENTARIOS	4	429.57	2.534.04	0.00
GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	34.572.72	38.648.43	25.447.29
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		455.031.32	196.090.86	122.279.05
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	2.033.810.16	2.382.230.84	2.034.217.04
OTROS ACTIVOS	7	261.379.14	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.295.189.30	2.382.230.84	2.034.217.04
 TOTAL ACTIVOS				
		2.750.220.62	2.578.321.70	2.156.496.09

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de situación financiera
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	-153.850.61	-67.186.02	-142.057.02
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	9	-85.827,97	-66.328.28	-30.536.95
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	10	-66.878,19	-43.845.54	-24.303.26
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	11	-97.094.82	-139.821.17	-69.829.73
Total pasivo corriente		-403.651.59	-317.181.01	-266.726.96

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	12	-136.863.81	-232.365.89	0.00
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	13	-473.026.76	-386.595.30	-342.171.20
Total pasivo no corriente		-609.890.57	-618.961.19	-342.171.20

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	14	-123.000.00	-123.000.00	-123.000.00
RESERVAS	15	-80.026.81	-80.026.81	-80.026.81
RENDIMIENTOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF	16	-1.240.545.66	-1.237.389.57	-1.237.389.57
TOTAL PATRIMONIO		-1.443.572.47	-1.440.416.38	-1440.416.38
Resultado del ejercicio	17	-293.105,99	-201.763.12	-107.181,55
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		-2.750.220.62	-2.578.321.70	-2.156.496.09

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

Ing. Andrés Rodríguez
Representante Legal

Catalina Pasquel.
Contador

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado del resultado integral
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

<u>CUENTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.966.295.71	3.081.004.39
GANANCIA BRUTA	3.966.295.71	3.081.004.39
OTROS INGRESOS	18.056.05	2.380.22
INTERESES FINANCIEROS	445.38	3.499.20
OTROS INGRESOS	17.610.67	-1.118.98
COSTOS OPERACIONALES		
COSTOS DE SERVICIOS	2.159.289.53	297.238.50
COSTOS POR DEPRECIACIONES Y AMORITIZACIONES	116.226.04	
Total Costos Operacionales	2.275.515.57	297.238.50
GASTOS	1.262.981.62	2.457.195.05
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.177.899.11	2.443.202.15
GASTOS DEL PERSONAL	1.072.078.36	1.519.058.15
BIENES Y SERVICIOS		649.267.63
OTROS ADMINISTRATIVOS	105.820.75	274.876.37
GASTOS DE VENTA	11.606.84	
PUBLICIDAD	11.606.84	
GASTOS FINANCIEROS	28.081.30	13.992.90
Gastos Bancarios	28.081.30	13.992.90
OTROS GASTOS	45.394.37	
GASTOS NO DEDUCIBLES	45.394.37	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	445.854.57	328.951.06
PARTICIPACION TRABAJADORES	66.878.19	43.845.54
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	378.976.38	285.105.52
IMPUESTO A LA RENTA	85.827.97	66.328.28
COMPENSACION SALARIO DIGNO	42.42	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	293.105.99	218.777.24
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	293.105.99	218.777.24
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	293.105.99	218.777.24

Ing. Andrés Rodríguez
Representante Legal

Sra. Catalina Pasquel
Contadora

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	107.424,36	51.746,47
Clases de cobros por actividades de operación	3.536.554,14	3.550.728,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.536.554,14	3.550.728,85
Clases de pagos por actividades de operación	(3.429.129,78)	(3.498.982,38)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.429.129,78)	(3.498.982,38)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	 (32.359,38)	 (405.101,52)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(29.530,74)	(109.047,72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.828,64)	(296.053,80)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	 124.720,79	 360.271,52
Financiación por préstamos a largo plazo	20.200,18	75.301,90
Pagos de préstamos	(9.070,62)	276.789,99
Otras entradas (salidas) de efectivo	113.591,23	8.179,63
 INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	 225.357,23	 6.916,47
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	23.745,85	16.829,38
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	223.531,62	23.745,85
 <u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	445.854,57	311.936,94
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	261.395,61	180.462,68
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	119.400,92	57.087,72
Ajuste por gasto provisiones	14.787,18	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	85.827,97	66.328,28
Ajustes por gasto por participación trabajadores	66.878,19	43.845,54
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.075,71	13.471,97
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	 77.034,60	 79.456,96
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	65.334,87	51.160,16
(Incremento) disminución en inventarios	2.104,47	2.534,04
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.595,26	25.762,76
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	107.424,36	51.746,47

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Ing. Andrés Rodríguez
Representante Legal

Sra. Catalina Pasquel
Contadora

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de cambios en el patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Resultado del Período	Resultados Acumulados Adopción NIIF PYMES	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2011	123.000,00	80.026,81	201.763,12	1.237.389,57	1.642.179,50
Pago de Dividendos			- 201.763,12	3.156,09	-198.607,03
Utilidad Año 2012			445.854,57		445.854,57
					0,00
					0,00
Saldos al 31 Diciembre 2012	123.000,00	80.026,81	445.854,57	1.240.545,66	1.889.427,04

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de cambios en el patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Resultado del Período	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2010	123.000,00	80.146,81	107.181,55		310.328,36
Pago de Dividendos			- 107.181,55		-107.181,55
Ajustes NIIF PYMES				1.237.389,57	1.237.389,57
Utilidad Año 2011			201.763,12		201.763,12
Ajuste Donaciones		-120			-120,00
Saldos al 31 Diciembre 2012	123.000,00	80.026,81	201.763,12	1.237.389,57	1.642.179,50

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A) SITUACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.

ANTECEDENTES

Mediante resolución No. 8037, dictada por la Economista Teresa Minuche de Mera, Superintendente de Compañías, de fecha 10 de marzo de 1981, se resolvió aprobar la Constitución de la compañía "CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA" otorgada ante el notario Décimo Primero del Cantón Quito.

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.

Intervención.-

Mediante resolución No. SC.ICI.DAI.Q.12.224.142 de fecha 1 de octubre del 2012, el Dr. Camilo Valdivieso Cueva, INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, **considerando:**

Que el señor Jorge Tomás Santander Gordillo, en calidad de "socio y gerente en funciones" de la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., presentó una denuncia en contra de los señores Fabián Cobo Barona y Andrés Rodríguez Casares, quienes actúan como Presidente y Gerente de la referida compañía.

Que en base al Reglamento de Recepción y Trámite de Denuncias, se calificó la denuncia antes mencionada y se dispuso a la Intendencia de Control e Intervención de Quito, dispuso que efectúe la inspección de control a la compañía.

Que la Intendencia de Control e Intervención de Quito, como resultado de dicha inspección, elaboró el informe de control No. SC.ICI.DAI.Q. 12.275 de 25 de julio del 2012, el mismo que fue remitido a la Intendencia Jurídica para dar cumplimiento con el Art. 9 del Reglamento anteriormente referenciado en el considerando anterior emita el informe jurídico y las recomendaciones pertinentes y mediante oficio No. SC.ISI.DAI.Q 12.671.20415 de la misma fecha se notificó al representante legal de la compañía, para su conocimiento, con las conclusiones y observaciones del informe de control referido.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Que el Intendente Jurídico emite el correspondiente informe en base a lo dispuesto en el numeral primero del art. 354 de la Ley de Compañías y recomienda al Señor Intendente de Compañías de Quito, disponga la Intervención al CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.

Una vez realizado todo el proceso de designación de Interventor, el Señor Intendente de Compañías de Quito, dispuso se prepare la resolución para designar interventor de la mencionada Compañía al Dr. Flavio Wilfrido Gualotuña Asimbaya.

Resolución:

Con estos antecedentes, el señor Intendente de Compañías de Quito, RESUELVE:
ARTICULO PRIMERO.- Intervenir a la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON C. LTDA., por estar incurso en la causa de intervención prevista en el numeral 1 del artículo 354 de la Ley de Compañías.

Nota: A la fecha del término de la auditoría, la compañía seguía intervenida.

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 COMPAÑÍA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON COMPAÑÍA. 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."

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

B) BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros del Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda., por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y constituyen los primeros estados financieros emitidos bajo esta normativa.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

C) RESPONSABILIDAD Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración del Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda., quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

D) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

E) MONEDA FUNCIONAL.

Los estados financieros, son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.

F) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: “Sustituir el numeral 3 del Artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2009, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

“Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activo inferiores a cuatro millones de dólares.
- b) Registrar un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares, y,

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

-
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías, deberá elaborar y presentar Estados Financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)"".

Con estos antecedentes la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA., ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

G) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, 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.

POLÍTICAS CONTABLES DE PRIMERA ADOPCIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

1. OPERACIONES

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, las políticas contables de la Compañía estaban basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales eran establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, se exige la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y se determinó que su aplicación es

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

obligatoria por parte de las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia. El 20 de noviembre de 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC; se estableció la prórroga para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 1 de enero del 2012 a las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$4 millones (cuatro) al 31 de diciembre de 2007 y que no coticen en bolsa. Adicionalmente, de acuerdo a las características de la Compañía, ésta aplicará la NIIF para las PYMES.

Para tal fin utilizarán como año de transición el terminado el 31 de diciembre del 2011 y como parte de este proceso, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

En base a los antecedentes mencionados, el proceso de adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES por parte de la Compañía fue aprobado por la Junta General de Socios con fecha 31 de marzo del 2011.

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 de la Compañía.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados de situación financiera de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a la NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 *Transición a la NIIF para las PYMES*, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

No obstante que en la preparación del estado financiero de apertura, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, éstos podrían variar. Por ejemplo, modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), ente internacional encargado de la emisión o modificación de la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las Secciones vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios (de haberlos)

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6 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:

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Componentes de Propiedades planta y equipo

* Muebles y enseres	Entre el 20 al 33,33%
* 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%

A efectos de la transición de los estados financieros hacia la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes, y en aplicación de una de las exenciones a la aplicación retroactiva de la Sección 35; la Compañía optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipo, a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante el avalúo de peritos independientes. En tal virtud, las vidas útiles detalladas en el párrafo anterior, representan las vidas útiles totales para una determinada clase de activo.

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 registran a resultados en el período en que se producen.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades y equipo; se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

De acuerdo a la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías debo informar que la valoración que consta actualmente para el grupo de las Propiedades, Planta y Equipo, se encuentra razonable y sustentado con el avalúo efectuado por ACC Y D Constructores Cía. Ltda., El avalúo ha considerado también aspectos como la ubicación del inmueble, sus dimensiones, características topográficas, servicios con los que cuenta, su entorno entre otros.

El método del avalúo se utilizó acogiéndose por única vez como costo atribuido, NIC 16, NIIF 1. Aplicando los juicios descritos en el párrafo

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

10.4, la Gerencia puede considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares o relacionadas.

2.7 Arrendamientos

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.

En el caso del CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., la sección inicial y primaria funciona en un edificio y terreno arrendado para cinco años a partir del 1 de noviembre del 2011. En la cláusula quinta 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 del arrendador, y por lo mismo no deberá ningún valor por estos conceptos.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la 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.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

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.

2.9 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

2.10 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado, activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos a costo menos deterioro.

2.10.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en Resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Un instrumento financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo o en el reconocimiento inicial forman parte de un portafolio de idénticos instrumentos financieros que la Compañía administra en forma conjunta y que ha tenido un patrón reciente de toma de beneficios en el corto plazo.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.10.2 Activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado.

Los activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al costo o precio de compra más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva.

Estos activos financieros se clasifican 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 clasifican como activos corrientes.

2.10.3 Activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos a costo menos deterioro

Los activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos a costo menos deterioro son activos no derivados que se no se clasifican en ninguna de las otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al costo o precio de compra más los costos de la transacción. Posteriormente se evalúan por deterioro de valor, en caso de existir indicios.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.10.4 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

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

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.

2.11 Préstamos

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 reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

2.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto 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 nunca son 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.

2.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

2.14 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.

2.15 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.

2.15.1 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.

2.15.2 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.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

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

2.16 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.

2.17 Beneficios a los empleados

2.17.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

2.17.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF para las PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES. La Compañía ha aplicado la Sección 35 al preparar su estado financiero de apertura.

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

De conformidad con la Sección 35, para elaborar el estado financiero de apertura, la Compañía debe aplicar las mismas políticas contables en todos los años presentados (aplicación retroactiva). Sin embargo existen algunas excepciones a la aplicación retroactiva, para algunas de ellas su aplicación es obligatoria (excepciones obligatorias), y para otras su aplicación es facultativa (exenciones opcionales). En el proceso de preparación del estado financiero de apertura, la Compañía ha aplicado todas las excepciones obligatorias y ha considerado la aplicabilidad o relevancia de las exenciones opcionales.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF para las PYMES, por la medición de partidas de propiedades y equipo, y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La Compañía optó por la medición de las partidas de propiedades y equipo; y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable fue medido mediante el avalúo de peritos independientes; ya que estos datos son la mejor estimación del costo atribuido a la fecha de transición de acuerdo a NIIF para las PYMES.

b) Impuestos diferidos

La exención de la Sección 35 determina que no se requiere que una entidad que adopta por primera vez las NIIF para las PYMES, reconozca en la fecha de transición activos o pasivos por impuestos diferidos, cuyo reconocimiento conlleve un costo o esfuerzo desproporcionado.

La Compañía, no realizó el reconocimiento de impuestos diferidos a la fecha de transición.

3.3 Conciliación entre la NIIF para las PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan las conciliaciones entre la NIIF para las PYMES y los PCGA anteriores, las cuales muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 1 DE ENERO DEL 2011

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Saldo NEC</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldo NIIF</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y bancos	17			17
Inversiones temporales	3		(3)	
Activos financieros al costo			3	3
Cuentas por cobrar comerciales	82	(5)		77
Inventarios	2	(2)		
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<u>25</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>25</u>
Total activos corrientes	<u>129</u>	<u>(7)</u>	<u>—</u>	<u>122</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipo, y total de activos no corrientes	<u>637</u>	<u>1,397</u>	<u>—</u>	<u>2,034</u>
TOTAL	<u>766</u>	<u>1,390</u>	<u>—</u>	<u>2,156</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales	142			142
Impuesto a la renta por pagar	31			31
Participación a trabajadores	24			24
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>70</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>70</u>
Total pasivos corrientes	<u>267</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>267</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Jubilación patronal y desahucio y total de pasivos no corrientes	<u>189</u>	<u>153</u>	<u>—</u>	<u>342</u>
PATRIMONIO:				
Capital	123			123
Reservas	80			80
Resultados acumulados	107			107
Resultados acumulados por adopción de NIIF P. por primera vez	<u>—</u>	<u>1,237</u>	<u>—</u>	<u>1,237</u>
Total patrimonio	<u>310</u>	<u>1,237</u>	<u>—</u>	<u>1,547</u>
TOTAL	<u>766</u>	<u>1,390</u>	<u>—</u>	<u>2,156</u>

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero del 2011

	<u>Enero 01, 2011</u> (en Dólares USA)
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	310
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Costo atribuido de propiedades planta y equipo	1,397
Reconocimiento de un deterioro en cuentas por cobrar	(5)
Baja de inventarios que no se reconocen como tal	(2)
Incremento en la obligación por beneficios definidos	<u>(153)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>1,547</u></u>

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF para las PYMES:

a) Con efectos patrimoniales

(1) **Costo atribuido de propiedades y equipo:** Para la aplicación de la NIIF para las Pymes, se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón la Compañía realizó lo siguiente:

- No se reconocieron aquellos activos cuya vida útil no supera 1 año y que no sobrepasa la base establecida en las políticas para capitalización de activos.
- El costo atribuido de las partidas de propiedades y equipo es equivalente al valor determinado en los avalúos realizados por peritos independientes.

Al 1 de enero del 2011, los efectos de la valuación generaron un incremento en los saldos de propiedades y equipo; y de utilidades retenidas, por US\$1.4 millones.

(2) **Reconocimiento de un deterioro en cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar medidas al costo amortizado; deben ser evaluadas por deterioro a cada fecha de presentación de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía determinó un conjunto de cuentas que las considera incobrables, con lo cual su importe recuperable es nulo. El efecto de reconocer el efecto del deterioro fue

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

una disminución en los saldos de cuentas por cobrar y en utilidades retenidas por US\$ 5 mil.

- (3) ***Baja de inventarios que no se reconocen como tal:*** Según la NIIF para las Pymes, los inventarios son aquellas partidas que serán destinadas para la venta, o para ser utilizadas en el proceso de producción. La Compañía posee ciertos materiales didácticos y de papalería que no serán vendidos y que por lo tanto no son reconocidos como inventarios de acuerdo a la NIIF para las PYMES. El efecto de esta baja, es una disminución en los saldos de inventarios y en utilidades retenidas por US\$ 2 mil.
- (4) ***Incremento en la obligación por beneficios definidos:*** Según la NIIF para las PYMES, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 1 de enero del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$153 mil y una disminución en utilidades retenidas en el mencionado importe.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Efectivo	500.00	6.869.03	12.131.39
Bancos	72.896.60	6.876.82	4.697.99
Inversiones	50.135.02	0	0
SUMAN	223.531.62	23.745.85	16.829.38

NOTA 2.- Activos Financieros

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Inversiones	0	0	3012,3

Por efectos de la implementación de la NIIF para las PYMES esta cuenta se reclasificó al grupo de efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 3.- Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Clientes	147.450.49	130.172.37	86.285.37
Cuentas por Cobrar Empleados	5.762.16	6.784.14	0
Otras Cuentas por Cobrar	49.911.17	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	- 6.626.41	- 5.793.97	-9.295.29
Total	196.497.41	131.162.54	76.990.08

NOTA 4.- Inventarios

Corresponde a lo siguiente:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Inventarios	429.57	2.534.04	0

Se encuentra constituida por los valores correspondientes a Anuarios.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

NOTA 5.- Gastos Anticipados y otras cuentas por Cobrar

Esta cuenta corresponde a:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Retenciones en la fuente	73.52	87.48	218.65
Impuesto a la Renta	29.465.66	21.395.80	20.136.28
Crédito Fiscal	61.61	0	0
Gastos Pagados por Anticipado	4.971.93	4.985.37	4.123.86
Otras Cuentas por Cobrar		8.634.78	968.50
Anticipo Proveedores	0	3.545.00	0
Total	34.572.72	38.648.43	25.447.29

NOTA 6.- Propiedades, Planta y Equipo

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Terrenos	929.143.00	929.143.00	929.143.00
Construcciones en Proceso	0	1.152.48	0
Edificios	1.036.966.11	1.058.525.31	971.750.11
Equipo de Cómputo	15.944.14	24.490.02	35.292.98
Equipo de Oficina	2.878.94	4.072.46	5.266.22
Muebles y Enseres	10.736.02	14.847.30	18.483.89
Equipos Musicales	1.085.15	1.627.07	2.167.69
Equipos Didácticos	23.461.76	5.467.91	7.289.72
Equipo de Deporte	0	- 0.56	- 0.01
Equipo Protección Descarga	0	9.774.75	10.752.71
Biblioteca	0	0	1.00
Equipos Médicos	873.37	- 0.80	0
Equipos Generales Eléctrico	8.797.11	- 0.12	- 0.12
Software	3.924.56	-	
Mejoras en Locales Arrendados		333.132.02	54.069.85
Total	2.033.810.16	2.382.230.84	2.034.217.04

NOTA 7.- Otros Activos

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Mejoras en Locales Arrendados	352.952.29	0	0
Amortización Mejoras Locales Arrendados	- 91.573.15	0	0
Total	261.379.14	0	0

Anteriormente esta cuenta se la consideraba como propiedades, planta y equipo; pero como las mejoras se realizan sobre un terreno que no es de propiedad de la institución, no cumple con el requisito para ser considerado

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

dentro de dicho activo, se amortiza a cinco años, de acuerdo al contrato de arriendo existente.

NOTA 8.- Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Proveedores	58.348.53	49.839.95	42.181.03
Obligaciones Bancarias	95.502.08	0	0
Anticipo de Clientes	0	16.435.34	1.762.23
Ingresos por Liquidar	0	910.73	12.00
Cuentas por Pagar Socios	0	0	52.311.67
Arriendos por Pagar	0	0	45.790.09
Total	153.850.61	67.186.02	142.057.02

NOTA 9.- Impuesto a la Renta por Pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Impuesto a la Renta	85.827,97	66.328.28	30.536.95

NOTA 10.- Participación Trabajadores

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Participación trabajadores	66.878,19	43.845.54	24.303.26

NOTA 11.- Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Retenciones en la Fuente por Pagar	12.830.74	7.252.30	6.775.54
Retenciones de IVA por Pagar	7.198.90	7.122.45	9.013.59
IVA en Ventas	0	39.96	37.44
Obligaciones Patronales con el IESS	33.186.11	27.390.94	24.616.35
Provisión Beneficios Sociales	23.589.67	20.469.48	14.712.05
Compensación Salario Digno	42,42		
Valores de Terceros	6.00	57.00	45.00
Otros	873.72	700.77	1.002.19
Provisiones	1.602.00	1.486.37	1.610.76
Ingresos Diferidos	17.765.26	0	0
Obligaciones Bancarias	0	75.301.90	12.016.81
Total	97.094.82	139.821.17	69.829.73

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

NOTA 12.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Obligaciones Financieras LP	136.863.81	232.365.89	0

NOTA 13.- Jubilación Patronal y Desahucio

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Provisiones Laborales	473.026.76	386.595.30	342.171.20

NOTA 14.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera:

SOCIOS	No. Participaciones	Valor Unitario	Equivalente en USD
FABIAN COBO	410	100.00	41.000.00
JORGE SANTANDER	410	100.00	41.000.00
BENITO RODRIGUEZ	410	100.00	41.000.00
TOTAL	1230		123.000.00

NOTA 15.- Reservas

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Reserva Legal	24.600,00	24.600,00	24.600,00
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81	55.426,81
TOTAL	80.026,81	80.026,81	80.026,81

NOTA 16.- Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inversiones, inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal.

CUENTAS	2.012	2.011	2.010
Resultados Acumulados por Adopción la NIIF para las PYMES	1.240.545,66	1.237.389,57	1.237.389,57

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

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 17.- Resultado del Ejercicio

El saldo de esta cuenta al 31/12/2012 corresponde a USD 281.446,17 (dos cientos ochenta y un mil, cuatrocientos cuarenta y seis con 17/100) valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía por corresponder a la Ganancia Neta del Período.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujeta a distribución.

UTILIDAD CONTABLE	445.854,57
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	66.878,19
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	56.604,40
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES	62.415,68
BASE IMPONIBLE	373.165,10
23% IMPUESTO A LA RENTA	85.827,97
Gasto por Impuesto a las Ganancias	85.827,97

ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publico el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Establece la rebaja de 10 puntos del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por la autoridad ambiental competente.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe 15 de marzo del 2013, 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 situación financiera de la empresa.