

CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CAPITULO I

Índice del Contenido:

- 1.1 Carta Dictamen**
- 1.2 Estado de Situación Financiera**
- 1.3 Estado de Resultados Integral**
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo**
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 1.6 Notas Explicativas**

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 2019, 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 2019, 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 adelante 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.

Párrafo de Énfasis

La Superintendencia de Compañías, mediante la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de 13 de septiembre de 2019 RESUELVE expedir el instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas a su control y vigilancia.

El Art. Segundo de esta resolución señala que las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que no se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus Estados financieros, SI ASI LO PREFIEREN, podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), acogiéndose a lo establecido en la Sección 35 de dicha norma “Transición a la NIIF para las PYMES”, párrafos 35.1 y 35.2.

Los registros y preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

La administración de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., prefiere acogerse a lo establecido en la sección 35 de dicha norma. “Transición a la NIIF para las PYMES”, párrafos 35.1 y 35.2., para efectos del registro y preparación de sus estados financieros aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) considerando como año de aplicación el 1 de enero del 2020.

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 NIAA 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 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, apliqué 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, diseñe y aplique 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.
- 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 2019, 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 Metropolitan Oficina 414/ Teléfonos: 4501-916

dramaiteauditora@hotmail.com

Quito, 28 de febrero de 2020



.2 Estado de Situación Financiera

"Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda."

Estado de situación financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019, 2018

(Expresado en dólares USA)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	97.783,53	136.053,29
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	5	287.139,68	325.743,63
GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	84.168,61	99.966,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		469.091,82	561.762,93
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	2.182.287,32	2.155.506,34
OTROS ACTIVOS	8	166.087,56	25.107,08
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.348.374,88	2.180.613,42
TOTAL ACTIVO		2.817.466,70	2.742.376,35
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	164.620,52	367.642,53
OBLIGACIONES FISCALES	10	162.514,29	176.255,15
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	11	91.027,26	93.232,74
OTROS PASIVOS CORRIENTES	12	49.633,34	43.456,19
TOTAL PASIVO CORRIENTE		467.795,41	680.586,60
PASIVOS NO CORRIENTES			
PROVISIONES LARGO PLAZO	13	970.386,29	900.691,16
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		970.386,29	900.691,16
TOTAL PASIVO		1.438.181,70	1.581.277,76
PATRIMONIO			
CAPITAL	14	123.000,00	123.000,00
RESERVAS	15	80.026,81	80.026,81
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	16	57.699,60	13.971,63
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIFS	17	541.222,22	541.222,22
RESULTADOS ACUMULADOS	18	377.770,84	187.174,89
RESULTADO DEL EJERCICIO	19	199.565,53	215.703,04
TOTAL PATRIMONIO		1.379.285,00	1.161.098,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.817.466,70	2.742.376,35

Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE

Catalina Pasquel
CONTADORA

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

1.3 Estado de Resultado Integral

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado del resultado integral
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2019, 2018
(Expresado en dólares USA)

CUENTAS	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	5.441.327,13	5.510.375,77
(-) COSTOS OPERACIONALES	21	3.097.101,10	3.602.143,16
COSTO DE SERVICIOS		3.022.363,59	3.538.536,16
COSTO POR DEPRECIAC.Y AMORTIZACIONES		74.737,51	63.607,00
UTILIDAD BRUTA		2.344.226,03	1.908.232,61
OTROS INGRESOS	22	58.730,21	33.559,62
UTILIDAD BRUTA		2.402.956,24	1.941.792,23
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	23	2.063.557,14	1.575.255,72
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.711.069,84	1.299.433,87
GASTOS DE PERSONAL		990.943,77	1.045.728,29
BIENES Y SERVICIOS		481.121,42	29.882,87
MANTENIMIENTOS		183.306,39	188.995,06
IMPUESTOS		26.105,51	32.151,76
OTROS ADMINISTRATIVOS		29.592,75	2.675,89
GASTO DE VENTAS		81.155,89	11.582,79
PUBLICIDAD		27.958,63	11.247,91
SERVICIOS VARIOS		53.197,26	334,88
OTROS GASTOS		271.331,41	264.239,06
Otros Gastos		159.343,34	160.184,78
GASTOS NO DEDUCIBLES		111.988,07	104.054,28
UTILIDAD ANTES P.TRABAJADORES E I. RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		339.399,10	366.536,51



Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE



Catalina Pasquel
CONTADORA

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

1.4 Estado de Flujo de Efectivo

Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de flujo de efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019, 2018

	AÑO 2019	AÑO 2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	83.712,33	315.974,30
Clases de cobros por actividades de operación	5.479.931,08	5.413.540,51
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.479.931,08	5.413.540,51
Clases de pagos por actividades de operación	(5.396.218,75)	(5.097.566,21)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.396.218,75)	(5.097.566,21)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(207.458,22)	(51.879,89)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		22.014,67
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(65.436,44)	(52.413,12)
Adquisición de otros activos	(142.021,78)	(21.481,44)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	85.476,13	(244.587,90)
Dividendos pagados		(162.067,81)
Otras entradas (salidas) de efectivo	85.476,13	(82.520,09)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(38.269,76)	19.506,51
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	136.053,29	116.546,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	97.783,53	136.053,29
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	339.399,10	366.536,51
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(107.066,11)	(57.969,43)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	39.696,76	44.740,54
Ajustes por gastos en provisiones	(6.929,30)	48.123,50
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(88.923,70)	(95.853,00)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(50.909,87)	(54.980,48)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(148.620,66)	7.407,22
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	38.603,95	(96.835,26)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos	15.797,40	(629,17)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(203.022,01)	104.871,65
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	83.712,33	315.974,30


Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE


Catalina Pasquel
CONTADORA



Dra. María Teresa Collaguazo

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

AUDITORIA, CONTABILIDAD, TRIBUTACION, ASESORIA, CONSULTORIA CONTABLE-FINANCIERA, CAPACITACION

1.5 Estado Cambios en el Patrimonio

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de cambios en el patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados Cálculo Actuarial	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2018	123.000,00	80.026,81	187.174,89	13.971,63	541.222,22	215.703,04	1.161.098,59
Pago de Dividendos						-	-
Transferencia a Resultados Acumulados			215.703,04			215.703,04	-
Ingresos Impuestos Diferidos			-25.107,08				-25.107,08
Ganancia actuariales acumuladas				43.727,97			43.727,97
Resultado Año 2019						199.565,54	199.565,54
Saldos al 31 Diciembre 2019	123.000,00	80.026,81	377.770,85	57.699,60	541.222,22	199.565,54	1.379.285,02

Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE

Catalina Pasquel
CONTADORA

“Centro Educativo Isaac Newton Cía. Ltda.”
Estado de cambios en el patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reservas	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados Cálculo Actuarial	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2017	123.000,00	80.026,81	375.480,14	23.228,81	541.222,22	162.067,81	1.305.025,79
Pago de Dividendos			-375.480,14				(375.480,14)
Transferencia a Resultados Acumulados			162.067,81			-162.067,81	-
Ingresos Impuestos Diferidos			25.107,08				25.107,08
Ganancia actuariales acumuladas				-9.257,18			(9.257,18)
Resultado Año 2018						215.703,04	215.703,04
Saldos al 31 Diciembre 2018	123.000,00	80.026,81	187.174,89	13.971,63	541.222,22	215.703,04	1.161.098,59

Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE

Catalina Pasquel
CONTADORA



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
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

Transferencia de participaciones:

Con fecha veinte y tres de abril del 2018, se realiza transferencia de 205 participaciones por parte de la señora María del Carmen Cazares Demarie, a los señores Andrés Mauricio Rodríguez Casares 103 participaciones y a la señora María Monserrat Rodríguez Casares.

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social suscrito y pagado de la compañía registra \$ 123.000,00, distribuido de la siguiente manera:

NOMBRE SOCIOS	CAPITAL	TIPO DE INVERSION
Cobo Barona Gustavo Fabián (Herederos)	41.000,00	Nacional
Cobo Tremonti Alba María	6.800,00	Nacional
Cobo Tremonti Fabián	6.900,00	Nacional
Cobo Tremonti Mauricio Alfredo	6.800,00	Nacional
Rodríguez Casares Andrés Mauricio	30.800,00	Nacional
Rodríguez Casares María Monserrat	30.700,00	Nacional
TOTAL	123.000,00	

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, práctico 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.- La Compañía 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 y el Ministerio de Educación.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía registra 140 personas laborando, distribuidas en 2 directivos, 48 personal administrativo y de apoyo y 90 personal docente.

La información contenida en los 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 Accounting Standards Board (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 y ha firmado un contrato de arriendo con fecha 1 de enero de 2017 a un plazo de dos años y se venció el 1 noviembre del 2019. Con el propósito de firmar los nuevos contratos con fecha 1 de enero del 2020, la empresa firmó un adendum al contrato de arriendo anterior hasta el 31 de diciembre del 2019. 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 deberán 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 período 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, 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 período sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta.

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 imponderables 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 2019 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 25%.

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 2019.

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 intereses

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 2019

NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes
NIIF 16	Arriendos

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 2019 esta cuenta se compone como sigue:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Cajas (1)	1.356,10	5.827,01
Bancos (2)	45.660,31	35.170,47
Inversiones financieras (3)	50.767,12	95.055,81
SUMAN	97.783,53	136.053,29

- (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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Caja Chica General	500	500
Fondo de cambio Colecturía	100	100
Caja Chica Transporte Estudiantil	200	200
Fondos por Depositar (*)	556,10	5.027,01
SUMAN	1.356,10	5.827,01

- * Corresponde a cheques entregados por clientes que se irán efectivizando de acuerdo a su fecha de vencimiento.

- (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 2019 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

CUENTA	AL 31-12-2019	AL 31-12-2018
Banco Produbanco Cta. Cte.	16.838,57	12.184,74
Banco Pichincha	28.264,69	21.629,87
Banco Produbanco Cta. Ahorros	557,05	1.355,86
SUMAN	45.660,31	35.170,47

- (3) Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene contratos de inversión temporal de saldos (por el fin de semana o con un plazo máximo de 8 días).

CUENTA	AL 31-12-2019	AL 31-12-2018
Inversión-Fiducia S.A.	50.767,12	20.055,81
SUMAN	50.767,12	73.225,25

Registra una inversión de \$ 50.767,12, al 6.82% anual, esta inversión puede ser efectivizada en el momento que la entidad lo necesite.

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 presentan como sigue a continuación:

CUENTA	AL 31-12-2019	AL 31-12-2018
Cientes (1)	268.356,87	329.859,67
Por Cobrar Empleados (2)	18.667,08	7.527,51
Otras Cuentas Por Cobrar	2.321,83	49,2
Provisión Cuentas Incobrables (3)	-2.206,10	-11.692,75
SUMAN	287.139,68	325.743,63

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía; al 31 de diciembre 2019 el detalle se informa en el siguiente cuadro:



CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Cientes Locales internos	179.641,07	324.227,83
Cientes Externos, ex- alumnos	88.715,80	5.631,84
SUMAN	268.356,87	329.859,67

- (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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Préstamos a empleados	17.689,23	7.333,71
Cuentas por cobrar ex empleados	12,01	49,80
Otras Cuentas. por Cobrar Empleados	965,84	144,00
SUMAN	18.667,08	7.527,51

- (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.

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 2019 y que se van devengando conforme se obtienen los beneficios, el detalle es el siguiente:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Seguros CEIN (1)	3.585,82	36.281,72
Anticipo Proveedores (2)	18.636,39	10.339,06
Otros pagos anticipados/ licencias	10.583,99	6.628,72
Crédito Tributario a favor de la empresa	2747,94	897,08
Anticipo Impuesto a la Renta	43.237,02	43.546,80
Otros Activos Corrientes	7.699,28	2.272,63
SUMAN	86.490,44	99.966,01

- (1). Corresponde a las pólizas de seguro de activos y seguro de accidentes y de Educación contratados con la compañía vigentes hasta agosto del 2020.



(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.

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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Terrenos (1)	1.124.940,52	1.124.940,52
Edificios (2)	900.537,79	900.537,79
Instalaciones	49.702,90	-
Equipo de Computo	62.808,46	70.693,57
Equipo de Oficina	18.759,68	23.456,38
Muebles y Enseres	176.150,54	155.785,41
Equipos Musicales	11.643,94	7.832,82
Equipos Didácticos	10.835,24	9.222,86
Equipos Médicos	462,56	462,56
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	3.928,40
Equipos de deporte	3.049,12	1.839,52
Equipos de videoconferencia	11.497,65	10.180,53
SUMAN	<u>2.374.316,80</u>	<u>2.308.880,36</u>
MENOS DEPREC. ACUMULADA	(173.637,26)	(138.660,28)
MENOS DEPR. POR REVALUO	(18.392,22)	(14.713,74)
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>2.182.287,32</u>	<u>2.155.506,34</u>

(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:

	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Terrenos secundaria	26.012,90	26.012,90
Terrenos secundaria Reevalúo (2012)	363.130,90	363.130,90
Terrenos secundaria Reevalúo (2016)	91.487,70	91.487,70
Terrenos Primaria	644.309,02	644.309,02
	<u>1.124.940,52</u>	<u>1.124.940,52</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de la cuenta edificios es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Edificios Secundaria	268.876,35	268.876,35
Edificios Secundaria Reevalúo (2012)	145.901,15	145.901,15
Edificios Secundaria Reevalúo (2016)	38.020,11	38.020,11



Edificios Primaria (*)	447.740,18	447.740,18
	900.537,79	900.537,79

(*) 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 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.

Durante el año 2019, se ha realizado adquisiciones de bienes muebles, las mismas que se detallan a continuación.

Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2019 se presenta a continuación:

CUENTA	<u>AL 31-12-2018</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2019</u>
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
Instalaciones	-	49.702,90	-	49.702,90
Equipo de Computo	70.693,57	-	7.885,11	62.808,46
Equipo de Oficina	23.456,38	-	4.696,70	18.759,68
Muebles y Enseres	155.785,41	20.365,13	-	176.150,54
Equipos Musicales	7.832,82	3.811,12	-	11.643,94
Equipos Didácticos	9.222,86	1.612,38	-	10.835,24
Equipo de Deporte	1.839,52	1.209,60	-	3.049,12
Equipo de Videoconferencia	10.180,53	1.317,12	-	11.497,65
Equipos Médicos	462,56	-	-	462,56
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	-	-	3.928,40
SUMAN	2.308.880,36	78.018,25	12.581,81	2.374.316,80

Movimiento de Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

CUENTAS	<u>AL 31-12-2018</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2019</u>
Edificios Secundaria	21.510,14	-	5.377,56	26.887,70



Edificios Primaria	11.939,74	-	8.954,88	20.894,62
Edificios Revalúo 2012	11.672,10	-	2.918,05	14.590,15
Edificios Revalúo 2016	3.041,63	-	760,44	3.802,07
Equipo de Computo	39.105,15	-	658,09	39.763,24
Equipo de Oficina	10.938,20	1.913,24	-	9.024,99
Muebles y Enseres	42.877,60	-	16.568,66	59.446,26
Equipos Musicales	2.329,33	-	1.961,69	4.291,02
Equipos Didácticos	4.491,24	222,22	-	4.269,02
Equipo de Deporte	412,62	-	549,37	961,99
Equipo de Videoconferencia	2.833,76	-	2.603,05	5.436,81
Equipos Médicos	323,75	-	46,25	370,00
Equipos de Recreación Infantil	1.898,76	-	392,85	2.291,61
SUMAN	153.374,02	2.135,46	40.790,89	192.029,48

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:

CUENTAS	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Programas Informáticos	4.165,18	-
Mejoras Locales Arrendados (*)	101.140,49	-
Anticipo Jubilación Patronal (**)	10.457,00	-
Activo x Impuestos Diferidos (***)	51.366,19	25.107,08
SUMAN	167.128,86	25.107,08
MENOS AMORT. ACUMULADA	1.041,30)	-
SUMAN	166.087,56	25.107,08

(*).- Registra el valor de las mejoras realizadas en locales arrendados y se activó el 31 de diciembre del 2019, fecha en que se recibió el acta de entrega recepción. Se amortizará en el plazo que dure el contrato.

(**).- La empresa registra el anticipo por jubilación patronal entregado a un empleado de la institución, el mismo que se deducirá en el momento que se realice la liquidación por la jubilación.



(***)- En este rubro se registra los valores por activos diferidos en el cálculo actuarial. Este valor se recuperará en el momento que los empleados se jubilen o cuando dejen de prestar sus servicios a la empresa.

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 2019 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados (1)	154.114,53	317.374,54
Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados (2)	10.505,99	50.267,99
SUMAN	164.620,52	367.642,53

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

<u>SOCIO</u>	<u>Al 31-12-2019</u>	<u>Al 31-12-2018</u>
SANTANDER GORDILLO JORGE TOMAS	0,00	49.260,01
TREMONTI ASCANDON ALBA	0,01	7.171,29
COBO TREMONTI ALBA	26.410,50	43.077,13
COBO TREMONTI FABIAN	26.639,61	43.192,58
COBO TREMONTI MAURICIO	26.468,02	43.077,13
CAZARES DEMARIE MARIA DEL CARMEN	13.169,90	13.179,10
RODRIGUEZ CASARES ANDRES MAURICIO	30.767,05	59.261,99
RODRIGUEZ CASARES MARIA MONTSERRAT	30.659,46	59.155,31
TOTAL	154.114,55	317.374,54

- (3) Al 31 de diciembre del 2019 el anexo de proveedores no relacionados locales es el siguiente:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>Al 31-12-2019</u>	<u>Al 31-12-2018</u>
Aseguradora del Sur	36,39	-
Tiendas Industriales Asociadas TIA	19,86	-
Collaguazo Pillajo María Teresa	1.750,00	1.750,00
Hernández Silva Marco Antonio	3.492,37	-



EPMAPS	597,86	528,00
Corporación La Favorita	783,87	70,83
Liberty Seguros S.A.	3.640,00	-
Importadora Comercial Fattone	65,81	-
Chacón Gómez María Isabel	195,48	
Importadora Vega	(75,65)	
Conecel S.A.	-	25,86
Equivida Compañía de Seguros S.A.	-	42.470,40
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	-	4.319,53
Montatixe Quiña María Esther	-	5,01
Rueda Alarcón Martha Yolanda	-	24,00
Bedoya Ullauri Fabian Antonio De Jesús	-	70,52
Sigcha Taipe Lisbeth Alexandra	-	17,50
INTERMACO C.A.	-	882,03
CÍA. DE SERVICIOS GENERALES MTSERV CIA. LTDA.	-	104,31
TOTAL	10.505,99	50.267,99

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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Obligaciones Tributarias (1)	21.078,63	26.740,89
Obligaciones Patronales IESS	52.511,96	53.661,26
Impuesto a la Renta por Pagar (2)	88.923,70	95.853,00
SUMAN	162.514,29	176.255,15

- (1) Son obligaciones pendientes del mes de diciembre que se cancelará en el mes de enero del 2020.
- (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 2019, se calcula en el 25%.

NOTA 11.-Obligaciones con Empleados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados (1)	35.488,26	38.252,26
15% Participación Trabajadores (2)	50.909,87	54.980,48
SUMAN	86.398,13	93.232,74



- (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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Anticipo de clientes (1)	44.267,80	36.528,94
Cuentas por Pagar Diversas no Relacionadas	4.629,13	3.308,16
Provisiones	5.365,54	3.619,09
SUMAN	54.262,47	43.456,19

- (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 2019 es el siguiente:

NOMBRES	CURSO	TOTAL
VIERA BARRAGAN EMILIO	SEXTO DE BASICA	3.011,03
PUMA SILVA REINALDO JAVIER	SEXTO DE BASICA	2.674,43
PAZ PURUNCAJAS PAMELA MARIE	2DO. DE BACHILLERATO	1.242,42
PAZ PURUNCAJAS PAULETHE ABIGAIL	OCTAVO DE BASICA	2.537,13
MORENO PAZ SULYVAN MATHIAS	TERCERO DE BASICA	2.537,13
CORRALES MATA CAMILA	2DO. DE BACHILLERATO	232,40
MOLINA ESPINOSA SEBASTIAN	CUARTO DE BASICA	1.572,30
MOLINA ESPINOSA NICOLAS	QUINTO DE BASICA	1.572,30
LOBATO ERREIS FRNACISCA RAFAELA	EDUCACION INICIAL	2.108,16
VALAREZO AVEIGA GONZALO	1RO. DE BACHILLERATO	3.234,96
VALAREZO AVEIGA ANA	3RO. DE BACHILLERATO	2.544,72
CORTEZ GARCIA JOAQUIN	PRIMERA DE BASICA	2.537,04
VACA ALVAREZ ADRIANA MARGARITA	SEXTO DE BASICA	864,70
GUDIÑO SALAZAR AMELIE	QUINTO BASICA	2.537,04
GUDIÑO SALAZAR MATHEO JOAQUIN	NOVENO BASICA	1.869,42
TERAN LOPEZ JOSUE ISMAEL	2DO. BACHILLERATO	562,06
CHAVEZ SANTANDER ANAHI	OCTAVO DE BASICA	611,40
YEROVI NARANJO ALEJANDRO	3RO. DE BACHILLERATO	30,00
HURTADO PEÑAHERRERA EMILY	OCTAVO DE BASICA	2.855,04
HURTADO PEÑAHERRERA KATTE	1RO. DE BACHILLERATO	1.698,48
HURTADO PEÑAHERRERA KHISTEN	EDUCACION INICIAL	2.108,16



CEDILLO BEDON PAULA	1RO. DE BACHILLERATO	756,20
MOLINA ESPINOSA NICOLAS	QUINTO DE BASICA	96,00
NARANJO MONROY CANDELA	2DO. DE BACHILLERATO	1.868,94
POZO CORELLA ISABELLA	QUINTO BASICA	736,62
MARIA ISABEL CHACON	ARRIENDO BAR	442,62
QUINTERO ACOSTA JORGE IGNACIO	PRIMERO BASICA	150,00
GRANDA PAREDES FELIPE JAVIER	PRIMERO BASICA	150,00
ALBUJA MARTINEZ MARTIN	PRIMERO BASICA	468,00
POZO LOAIZA EDWARD	SEXTO DE BASICA	59,00
GALARZA VALAREZO SAMANTHA	EDUCACION INICIAL	150,00
REYES VILLARRAL NICOLAS EMILIANO	EDUCACION INICIAL	150,00
SANTA CRUZ CHANDI JOSE JULIAN	PRIMERO BASICA	150,00
CARRASCO PROAÑO MARIA VICTORIA	PRIMERO BASICA	150,00
	TOTAL:	\$ 44.267,70

NOTA 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	760.487,02	717.171,14
Provisión para Desahucio	209.899,27	183.520,02
SUMAN	970.386,29	900.691,16

- (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 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 2019, 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.

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 2019 se compone de la siguiente manera:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Capital Pagado	123.000,00	123.000,00
SUMAN	123.000,00	123.000,00

Al 31 de diciembre del 2019 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	68	100	6.800,00
Rodríguez Casares Andrés Mauricio	308	100	30.800,00
Rodríguez Casares María Monserrat	307	100	30.700,00
	1.230		123.000,00

NOTA 15.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2019 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Reserva Legal (1)	24.600,00	24.600,00
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81
SUMAN	80.026,81	80.026,81

(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 2019 el detalle es el siguiente:

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Ganancias Actuariales Acum. Jubilación Patronal (ORI)	5.775,33	20.783,68
Ganancias actuariales Acum. Desahucio (ORI)	558,08	2.445,13
Diferido por Jubilación Patronal 2019	41.940,94	-
Diferido por Desahucio 2019	9.425,25	-
Pérdidas Actuariales Acumuladas	-	(9.257,18)
SUMAN	<u>57.699,60</u>	<u>13.971,63</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 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</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

CUENTA	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Utilidad 2017	162.067,81	162.067,81
Utilidad 2018	215.703,03	25.107,08
SUMAN	<u>377.770,84</u>	<u>187.174,89</u>



La Junta General de Socios celebrada el 14 de marzo del 2019, aprobó por unanimidad que la totalidad de las utilidades de los socios generadas en el año 2018, se mantengan en utilidades retenidas.

NOTA 19.- Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2019 es de \$ 339.399,10 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 31/12/2019 corresponde a USD 199.565,54 (Ciento noventa y nueve mil quinientos sesenta y cinco con 54/100 dólares), 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 2019, se calcula en un 25% 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:

	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
UTILIDAD CONTABLE	339.399,10	366.536,51
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	50.909,87	54.980,48
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	116.096,55	108.464,69
(-) INGRESOS EXCENTOS	36.263,88	-
(+) PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS EXENTOS	5.439,58	-
(-) DEDUCCION POR PAGO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	20.604,86	36.608,73
BASE IMPONIBLE	353.156,63	383.411,99
25% IMUESTO A LA RENTA	88.923,70	P 95.853,00
Utilidad neta a distribuirse a los socios	199.565,54	215.703,04

NOTA 20.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., recibió durante el año 2019, 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:

Cuentas	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Matrículas	296.872,63	310.855,71
Pensiones	4.395.164,61	4.393.354,47
Transporte Estudiantil	563.775,15	583.778,47
Seguro de accidentes y de educación	56.073,52	79.991,57
Bachillerato Internacional	76.855,00	83.564,40
Otros Servicios	9.576,48	50.479,04
Servicios Gravados	43.009,74	8.352,11
SUMAN	<u>5.441.327,13</u>	<u>5.510.375,77</u>

NOTA 21.- Otros Ingresos

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

Cuenta	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Intereses Ganados (1)	9.396,43	6.946,63
Otros Ingresos	49.333,78	26.612,99
Suman	<u>58.730,21</u>	<u>33.559,62</u>

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

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:

cuentas	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Costo del Personal	1.699.389,58	1.699.389,58
Costo de Venta	-	-
Arriendo Operativo/Seguros	993.917,32	993.917,32
Costos Otros Servicios	845.229,26	845.229,26
Depreciaciones y Amortizaciones	63.607,00	63.607,00

SUMAN	<u>3.602.143,16</u>	<u>3.602.143,16</u>
-------	---------------------	---------------------

NOTA 23.- Gastos

Corresponden a los gastos incurridos en la operación de la empresa. Al 31 de diciembre del 2019 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

Cuentas	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Gastos Administrativos	1.711.069,84	1.299.433,87
Gasto de Ventas	81.155,89	11.582,79
Otros Gastos	271.331,41	264.239,06
SUMAN	<u>2.063.557,14</u>	<u>1.660.614,13</u>

Los gastos administrativos se detallan a continuación:

Cuentas	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Gastos de Personal	990.943,77	1.045.728,29
Bienes y Servicios	481.121,42	29.882,87
Mantenimientos	183.306,39	188.995,06
Impuestos	26.105,51	32.151,76
Otros Administrativos	29.592,75	2.675,89
SUMAN	<u>1.711.069,84</u>	<u>1.299.433,87</u>

Los gastos de venta se detallan a continuación:

Cuentas	<u>AL 31-12-2019</u>	<u>AL 31-12-2018</u>
Publicidad	27.958,63	11.247,91
Servicios Varios	53197,26	334,88
SUMAN	<u>81.155,89</u>	<u>11.582,79</u>

NOTA 24 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 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.

El detalle de los procesos en curso se detalla a continuación:



LISTADO DE EXALUMNOS CON PROCESOS JUDICIALES

EXALUMNO	NIVEL	VALOR	ABOGADO A CARGO
ACOSTA CHICAIZA ALBERTO SEBASTIAN	OCTAVO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.715,95	Andrés Espinosa
ALVARO MUÑOZ NICOLAS FELIPE	PRIMERO DE BASICA RETIRADOS	\$ 1.219,41	Andrés Espinosa
BEJARANO AÑAZCO JOEL	2DO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 4.587,88	Andrés Espinosa
CEVALLOS ARTURO TOMAS FRANCISCO	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 693,03	Andrés Espinosa
CUEVA AGUIRRE RAFELA	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 5.149,30	Andrés Espinosa
DE LA TORRE RODRIGUEZ RAFAEL ALBERTO	TERCERO DE BASICA RETIRADOS	\$ 1.800,44	Andrés Espinosa
ENRIQUEZ PEREZ RICHARD DARIO	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 2.943,09	Andrés Espinosa
FEIJOO ABIGAIL ELISHEBA	PRIMERO DE BASICA RETIRADOS	\$ 1.221,36	Andrés Espinosa
FLORES MONTALVO STEVE ANDRES	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 1.395,00	Andrés Espinosa
GRIJALVA YEPEZ MARIA EMILIA	NOVENO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.020,93	Andrés Espinosa
HERRERA ULLOA BYRON JOEY	NOVENO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.219,50	Andrés Espinosa
HERRERA ULLOA NICOLE JOAN	NOVENO DE BASICA RETIRADOS	\$ 10.230,24	Andrés Espinosa
JACOME BONILLA CARLOS ALEXANDER	OCTAVO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.435,30	Andrés Espinosa
JACOME BONILLA PABLO ANDRES	DECIMO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.464,08	Andrés Espinosa
LUCIOPAREDES MEDRANDA JOSE NICOLAS	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 5.709,08	Andrés Espinosa
MENDIETA VELA JOSE EDUARDO	NOVENO DE BASICA RETIRADOS	\$ 1.800,55	Andrés Espinosa
MUÑOZ LOYO RACHELL PAULETH	OCTAVO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.430,10	Andrés Espinosa
NARVAEZ PACHECO JOHN DEAL	QUINTO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.766,74	Andrés Espinosa
PEÑAHERRERA VELASCO ANDRES NICOLAS	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 3.054,40	Andrés Espinosa
PICO LASSO PABLO DAVID	SEXTO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.250,55	Andrés Espinosa
PICO LASSO PABLO MARTIN	DECIMO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.250,55	Andrés Espinosa
VASCONEZ CHAVEZ ABIGAIL	CUARTO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.995,10	Mario Moncayo
VASCONEZ CHAVEZ SAMUEL	SEPTIMO DE BASICA RETIRADOS	\$ 3.986,44	Mario Moncayo
ENRIQUEZ ESPINOSA DANIEL ALEXANDER	CUARTO DE BASICA RETIRADOS	\$ 8.523,43	Mario Moncayo
ANDRADE DUEÑAS GIULIANA FRANCIN	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 6.512,60	Mario Moncayo
CAZCO MARTINEZ EMILIO JOSE	PRIMERO DE BASICA RETIRADOS	\$ 4.025,10	Mario Moncayo
ESTRELLA MEDINA MATIAS ANDRES	TERCERO DE BASICA RETIRADOS	\$ 2.875,60	Mario Moncayo
MANZANO SEMPETEGUI VIVIANA NICOLE	3RO. DE BACHILLERATO RETIRADOS	\$ 3.062,61	Mario Moncayo
SALVADOR EGAS DOMENICA	SEXTO DE BASICA	\$ 4.124,28	Mario Moncayo
SALVADOR EGAS EDUARDO JOSUE	SEGUNDO DE BASICA	\$ 4.124,28	Mario Moncayo
SAN MARTIN GOMEZ MIGUEL ANGEL	CUARTO DE BASICA RETIRADOS	\$ 5.149,68	Mario Moncayo
		\$ 111.736,60	

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de enero del 2020 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.- CAMBIO DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA COMPLETAS A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION



FINANCIERA PARA LAS PYMES EN LA PRESENTACION Y ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS CON AÑO DE APLICACIÓN ENERO DEL 2020.

La Superintendencia de Compañías, mediante la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de 13 de septiembre de 2019 RESUELVE expedir el instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas a su control y vigilancia.

El Art. Segundo de esta resolución señala que las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que no se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus Estados financieros, SI ASI LO PREFIEREN, podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), acogiéndose a lo establecido en la Sección 35 de dicha norma “Transición a la NIIF para las PYMES”, párrafos 35.1 y 35.2.

Los registros y preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

La administración de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., prefiere acogerse a lo establecido en la sección 35 de dicha norma. “Transición a la NIIF para las PYMES”, párrafos 35.1 y 35.2., para efectos del registro y preparación de sus estados financieros aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) considerando como año de aplicación el 1 de enero del 2020.

NOTA 27.- 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 \$ 478.926,50. 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, y se terminó el 1 de noviembre del 2019. La empresa firmó un adendum al contrato anterior hasta el 31 de diciembre del 2019, con el propósito de firmar el nuevo contrato con fecha 1 de enero del 2020.

- **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 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia**

Durante el año 2019, 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 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe 28 de febrero del 2020, 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.
