

**CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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."

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2015, el personal total de la compañía fue de 144; 2 directivos; 33 administrativos y 109 productivos, que se encuentran distribuidos en las diversas áreas operativas de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración del Centro Educativo ISACC NEWTON CIA. LTDA.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS).

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).

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. 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

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

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:

<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.

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 a partir del 2 de abril del 2014, con un plazo de dos años pudiendo por mutuo acuerdo entre las partes renovarse por periodos iguales sucesivos. En la cláusula séptima del contrato de arrendamiento indica que a la terminación del contrato, salvo estipulaciones escritas en contrario, todas las mejoras que se realicen en el inmueble quedarán con carácter gratuito en beneficio exclusivo de los arrendadores, y por lo mismo no deberá ningún valor por estos conceptos.

La cuenta arrendamientos operativos se cargan a resultados del ejercicio.

2.8 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 (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 Gastos por intereses

Todos los gastos 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.

2.10.1 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.

2.10.2 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.

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 gastos 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.

2.13 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.

2.13.1 Impuesto corriente

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

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; para el año 2015 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 22%.

2.13.2 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.

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.

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.

NOTA 3.- 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 y al 31 de diciembre del 2015 esta cuenta se compone como sigue:

CUENTAS	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Efectivos (1)	4.818,30	800,00
Bancos (2)	99.159,41	80.129,76
Inversiones financieras (3)	308.312,99	0,00
SUMAN	<u>412.290,70</u>	<u>80.929,76</u>

- (1) La cuenta de efectivo está compuesta por los valores entregados para manejo de caja chica, tanto de la empresa como para transporte estudiantil

- (2) El saldo de las cuentas corrientes se hallan conciliados con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2015 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

CUENTAS	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Banco Produbanco	58.981,36	33.893,13
Banco Internacional	0,00	10.368,16
Banco Pichincha	40.178,05	35.868,47
Total Bancos	<u>99.159,41</u>	<u>80.129,76</u>

- (3) La compañía al 31 de diciembre del 2015, tiene inversiones en el Banco del Pichincha por el valor de \$ 308.312,88; \$ 200.000,00 en CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO y los \$ 108.312,88 se invierte de acuerdo al contrato de revisión de saldos firmado con el Banco del Pichincha el 16 de abril del 2015.

- (4)

NOTA 5.-Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

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

CUENTAS	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Cientes (1)	238.677,00	195.192,55
Por Cobrar Empleados	811,77	2.142,93
Otras Cuentas Por Cobrar	49,20	172.934,04
Prov. Cuentas Incobrables	-7.819,76	-6.483,29
SUMAN	<u>231.718,21</u>	<u>363.786,23</u>

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía; al 31 de diciembre 2015 el detalle se informa en el siguiente cuadro:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Cientes Internos Inicial y Básica, Bachillerato	190.963,33	136.232,83
Cientes Externos, es alumnos *	38.395,97	49.379,57
Fondos por efectivizar	0,00	4.498,33
Cientes Cuentas Incobrables *	9.317,70	5.081,82
TOTAL CLIENTES	<u>238.677,00</u>	<u>195.192,55</u>

- *.- Son valores que la compañía registra como cuentas por cobrar de alumnos que se retiraron de la institución, que el departamento legal se encuentra en proceso de cobro.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

NOTA 6.- Inventarios

Esta cuenta registra como inventarios los anuarios que la Compañía elabora para sus alumnos y al 31 de diciembre se presenta así:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Inventarios	3.146,08	109.72
SUMAN	3.146,08	109.72

NOTA 7.- Gastos Anticipados y otras cuentas por Cobrar

Esta cuenta corresponde a valores que la compañía entregó al SRI durante el año 2015 y otras instituciones y que se van devengando mensualmente, como es el caso de seguros y se presenta de la siguiente manera:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Seguros CEIN	8.610,08	-
Anticipo Proveedores	665,30	-
Otros pagos anticipados/ licencias	1.648,45	-
Crédito Tributario a favor de la empresa	1.326,14	76.352,61
Anticipo Impuesto a la Renta	40.561,66	-
Otros Gastos Pagados	36,00	11.292,17
SUMAN	52.847,63	88.770,77

NOTA 8.-Propiedades, Planta y Equipo

Agrupamos 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 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Terrenos	929.143,00	929.143,00
Construcc/ Instalac. En Proc.	0,00	7.571,20
Edificios	1.076.465,24	1.076.465,24
Equipo de Computo	60.514,90	56.544,71
Equipo de Oficina	12.600,79	8.893,42
Muebles y Enseres	65.841,22	32.372,42
Equipos Musicales	614,29	542,96
Equipos Didácticos	76.371,30	68.716,11
Equipos Médicos	876,96	876,96
Equipos de Generación Elect.	10.752,59	10.752,59

Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	3.928,40
Software	-	9.141,60
SUMAN	2.237.108,69	2.204.948,61
MENOS DEPREC. ACUMULADA	(140.772,37)	(166.724,61)
MENOS AMORTIZ. ACUM. SOFTWARE	-	(7.143,12)
MENOS DEPR. POR REAVALUO	(89.200,99)	
TOTAL ACTIVO FIJO	2.007.135,33	2.031.080,88

Al 31 de diciembre del 2014, se registró en contabilidad en esta cuenta los programas de Software, durante del año 2015 se realizó la reclasificación a otros activos, ya que estos activos se amortizan.

Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2015 se presenta a continuación:

CUENTA	AL 31-12-2014	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31-12-2015
Terrenos	929.143,00	-	-	929.143,00
Construcc/ Instalac. En Proc.	16.712,80	-	-	-
Edificios	1.076.465,24	-	-	1.076.465,24
Equipo de Computo	56.544,71	3.970,19	-	60.514,90
Equipo de Oficina	8.893,42	3.707,37	-	12.600,79
Muebles y Enseres	32.372,42	33.468,80	-	65.841,22
Equipos Musicales	542,96	614,29	542,96	614,29
Equipos Didácticos	68.716,11	7.655,19	-	76.371,30
Equipos Médicos	876,96	-	-	876,96
Equipos de Generación Elect.	10.752,59	-	-	10.752,59
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	-	-	3.928,40
SUMAN	2.204.948,61	49.415,84	542,96	2.237.108,69
Menos Depr. Acum	173.867,76	56.105,76		229.973,36
TOTAL NETO	2.031.080,85	56105,76		2.007.135,33

NOTA 9.-Otros Activos

Registra todos los valores realizados en mejoras del local arrendado, con el fin de brindar mejor servicio a los alumnos.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Programas Informáticos	23.698,44	-
Mejoras en locales de arrendados	512.099,88	449.645,67
Mejoras en Edificios	47.545,34	-
SUMAN	<u>583.343,66</u>	<u>449.645,67</u>
MENOS AMORT. ACUMULADA	(375.982,04)	(258.820,34)
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>207.361,62</u>	<u>190.825,33</u>

NOTA 10.-Cuentas y Documentos por Pagar

Registra los importes causados y pendientes de pago a proveedores. Por su carácter transitorio, estas cuentas deberán liquidarse en el menor tiempo posible. Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Proveedores	4.517,37	10.506,57
SUMAN	<u>4.517,37</u>	<u>10.506,57</u>

NOTA 11.-Obligaciones Fiscales

Agrupar los valores que la empresa adeuda al fisco y que serán cancelados según las fechas previstas por los entes de control.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Obligaciones Tributarias	19.532,06	24343,25
Obligaciones Patronales IESS	45.775,76	42.104,43
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	124.744,76	114.887,55
SUMAN	<u>190.052,58</u>	<u>181.335,23</u>

(1). La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes para el período terminado al 31 de diciembre 2015, se calcula a la tarifa del 22%.

NOTA 12.-Obligaciones con Empleados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Provisión Beneficios Sociales	33.125,93	30.151,23
15% Participación Trabajadores (1)	89.509,18	83.920,25
SUMAN	<u>122.635,11</u>	<u>114.071,48</u>

(1). 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 13.-Otros pasivos corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Anticipo de clientes(1)	16.469,46	-
Provisión Jubilación Patronal (p/corriente) (2)	130.474,49	209,75
Provisiones	1.839,47	18.232,90
Ingresos Diferidos	-	15.173,22
SUMAN	<u>148.783,42</u>	<u>33.615,87</u>

- (1) **Anticipo de clientes.-** Corresponde al cobro anticipado de pensiones y se devenga mes a mes, fecha en que se factura.
- (2) **Provisiones.-** Al 31 de diciembre del 2015, se reclasificó la porción corriente de la jubilación patronal de empleados que ya cumplieron los 25 años.

14.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Provisiones Jubilación Patronal (1)	428.477,39	490.776,34
Provisión por Desahucio(2)	139.888,21	120964,23
SUMAN	<u>568.365,60</u>	<u>611.740,57</u>

- (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.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

NOTA 15.- 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 2015 se compone de la siguiente manera:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Capital Pagado	123.000,00	123.000,00
	-	-
SUMAN	<u>123.000,00</u>	<u>123.000,00</u>

Dividendos – Durante el período del 2015, se canceló un dividendo total de US\$ 306.651.42 a los socios, se realizó las retenciones de ley.

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

NOTA 16.- Reservas

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Reserva Legal (1)	24.600,00	24.600,00
Reserva facultativa o estatutaria (2)	54.099,08	0,00
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81
SUMAN	<u>134.125,89</u>	<u>80.026,81</u>

(1) La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. La compañía ha completado el 20% de esta reserva. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(2) Mediante acta de Junta de Socios celebrada el 12 de marzo del 2015, autoriza la reserva facultativa del 15% sobre las utilidades a distribuirse entre socios, para el año 2014 fue de \$ 54.099.08.

NOTA 17.- 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.

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Resultado Acum Adop. NIIF	1.240.545,66	1.240.545,66
SUMAN	1.240.545,66	1.240.545,66

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.- Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 596.727,88 menos el 15% y más gastos no deducibles nos dan la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

El saldo de esta cuenta al 31/12/2015 corresponde a USD 382.473.94 (Trescientos ochenta y dos mil cuatrocientos setenta y tres con 94/100. Valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía por corresponder a la Ganancia Neta del Período. La Junta dispondrá el destino de estas utilidades.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades después de calcular el 15% de utilidades para los Trabajadores, adicionando los gastos no deducibles del año, para el caso de la compañía se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:

UTILIDAD CONTABLE	596.727,88	559.468,30
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	89.509,18	83.920,25
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	59.802,94	46.668,07
BASE IMPONIBLE	567.021,64	522.216,13
22% IMPUESTO A LA RENTA	124.744,76	114.887,55
Utilidad neta a distribuirse entre socios	382.473,94	360.660,51
Gasto por Impuesto a las Ganancias	124.744,76	114.887,55

NOTA 19.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., recibió durante el año 2015, 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:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
PRESTACION DE SERVICIOS		
Matrículas	298.627,35	4.309.491,56
Pensiones	4.211.015,12	80.189,30
Transporte Estudiantil	498.641,65	463.693,04
Campamento Vacacional	2.680,00	4.297,70
Seguros de accidentes alumnos	28.200,00	-
Transporte Campamento Vacacional	950,00	-
Otros servicios	39.125,16	-
Ventas de anuarios	6.468,75	-
SUMAN	5.085.708,03	4.857.671,60
MENOS DEVOLUCION	(3.731,00)	-
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.081.977,03	4.857.671,60

NOTA 20.- Otros Ingresos

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

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Arriendo de bar	4.089,00	-
Intereses Ganados	6.800,93	1.990,53
Otros Ingresos	1.159,29	2.821,60
SUMAN	12.049,22	4.812,13

NOTA 21.- Costos Operacionales

Este rubro se encuentra conformado los pagos al personal docente, compra de materiales para el desarrollo normal de las actividades de educación, pago de servicios básicos, etc., A continuación se presenta el cuadro cancelado bajo este rubro:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Costo del Personal	1.438.591,19	1.285.162,88
Costo de Venta	2.544,64	17.315,69
Arriendo Operativo/seguros	781.291,80	942.606,95
Costos Otros Servicios	747.914,78	539.545,09
Depreciaciones y Amortizaciones	173.808,96	177.475,56
SUMAN	<u>3.144.151,37</u>	<u>2.962.106,17</u>

NOTA 22.- Gastos

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTA	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>AL 31-12-2014</u>
Gastos Administrativos	1.146.460,97	1.313.850,14
Gasto de Ventas	7.275,16	5.432,67
Gastos Financieros	1.514,40	1.787,94
Otros Gastos	197.896,47	19.838,51
SUMAN	<u>1.353.147,00</u>	<u>1.340.909,26</u>

NOTA 23.- PRINCIPALES OPERACIONES 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 \$ 745.920.

Se revisó el contrato de arrendamiento, se estipula un canon de arriendo mensual de \$ 55.000 más IVA, y por un período de dos años.



Ing. Andrés Rodríguez
GERENTE



Catalina Pasquel
CONTADORA