

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
Expresado en dólares americanos

**NOTA 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.**

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

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

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

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

**OBJETO SOCIAL**

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

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

**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social suscrito y pagado de la compañía registra \$ 123.000,00

### **Transferencia de participaciones:**

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

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

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

### **MISIÓN INSTITUCIONAL**

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

### **VALORES**

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

### **VISIÓN INSTITUCIONAL**

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total que trabajó en la compañía fue de 147: 2 directivos; 33 administrativos y 112 productivos, que se encuentran distribuidos en las diversas áreas operativas de la Compañía.

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

## **NOTA 2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### ***2.1 Moneda de presentación***

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

### ***2.2 Declaración de cumplimiento***

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

### ***2.3 Bases de preparación***

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

Los estados financieros del “Centro Educativo Isaac Newton Cia. 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 Cambio de NIIF para Pymes a NIIF Completas.***

La Compañía “CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.”, cambió de situación en el año 2015 al registrar un valor bruto de ventas anuales superior a los CINCO MILLONES DE DOLARES, por lo que la compañía NO cumple con las condiciones para estar en el tercer grupo y no califica como PYMES, por lo que la compañía para el año 2016 presenta sus estados financieros bajo las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF COMPLETAS”, considerando que el período de transición fue el año del cambio de su situación, que en el caso de la compañía es el año 2015.

Según la Resolución No. SCQ.ICT.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., cambió su situación de PYMES a Compañía Full. Es decir hasta el 31 de diciembre del 2015 la compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros utilizó las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF para las PYMES, pero por su cambio de situación aplicó las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERAS COMPLETAS en la elaboración y presentación de los estados financieros la 31 de diciembre del 2016.

## **2.5 *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.

## **2.6 *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.

## **2.7 *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

## **2.8 *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

## **2.9 *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:

<b><u>Componentes de Propiedades planta y equipo</u></b>	<b><u>%</u></b>
* 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 periodo 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 periodo que se informa y equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **3.4. Arrendamientos**

#### **3.4.1 Arrendamientos Financieros**

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

#### **3.4.2 Arrendamiento Operativo**

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

secundaria, por un plazo de 20 años. En la segunda cláusula, párrafo segundo, dice que la 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 (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### ***3.6 Gastos por intereses***

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

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

### ***3.7 Pasivos Financieros***

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

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

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

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

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

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

### **3.8 Impuestos**

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

#### **3.8.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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 2016 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 22%.

#### **3.8.2 Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables 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 2016.

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

### **3.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar en la entrega de los servicios de educación.

### ***3.11.1 Prestación de servicios***

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

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

### ***3.11.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses***

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

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

### ***3.12 Costos y Gastos***

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

### ***3.13 Pasivos y Activos Contingentes***

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

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

### ***3.14 Compensaciones***

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la

posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.15 Estado de Flujos de Efectivo**

Comprende los movimientos de caja realizados durante el periodo, 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 periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

### **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 2016 esta cuenta se compone como sigue:

AL 31-12-2016

AL 31-12-2015

Cajas (1)	3.242,09	4.818,30
Bancos (2)	81.421,85	99.159,41
Inversiones financieras(3)	111.686,68	308.312,99
<b>SUMAN</b>	<b>196.350,62</b>	<b>412.290,70</b>

- (1) La cuenta de efectivo comprende los valores entregados para el manejo de caja chica, tanto de la empresa como para transporte estudiantil. El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Caja Chica General	500,00	502,79
Fondo de cambio Colecturía	100,00	100,00
Caja Chica Transporte Estudiantil	200,00	200,00
Fondos por Depositar	2.442,09	4.015,51
<b>Total Bancos</b>	<b>3.242,09</b>	<b>4.818,30</b>

- (2) El saldo de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2016 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Banco Produbanco	40.704,68	58.981,36
Banco Pichincha	40.717,00	40.178,05
<b>Total Bancos</b>	<b>81.421,68</b>	<b>99.159,41</b>

- (3) La compañía al 31 de diciembre del 2016, tiene inversiones por \$ 111.686.68 se invierte de acuerdo al contrato de inversión de saldos de la cuenta corriente firmado con el Banco del Pichincha el 16 de abril del 2015.

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

#### **NOTA 5.-Documentos y Cuentas por Cobrar**

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

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

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Cientes (1)	253.129,14	238.677,00
Por Cobrar Empleados (2)	3.478,24	811,77
Otras Cuentas Por Cobrar	180,14	49,20
Cuentas por Cobrar no relacionadas (3)	1.092.000,00	-
Prov. Cuentas Incobrables (4)	(7.065,56)	(7.819,76)

SUMAN

1.341.721,96

231.718,21

- (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:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Cientes Internos Inicial y Básica, Bachillerato	252.519,44	190.963,33
Cientes Externos, ex- alumnos	609,70	38.395,97
Cientes Cuentas Incobrables	-	9.317,70
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>253.129,14</b>	<b>238.677,00</b>

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

El detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Préstamos a empleados	3.208,51	223,03
Cuentas por cobrar ex empleados	269,73	588,74
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>3.478,24</b>	<b>811,77</b>

- (3) La Cuenta por cobrar No Relacionada por \$ 1.092.000,00, se origina por la venta del 58,11% del terreno de secundaria, propiedad de la compañía al Sr. Jorge Santander realizado el 12 de diciembre del 2016.

- (4) 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 del clientes, incumplimiento de pago, retiro de alumnos de la institución

El movimiento de la provisión cuentas incobrables se detalla a continuación:

Saldo inicial 01 enero 2015	7.819,76
Provisiones	2.474,20
Cuentas castigadas	(3.228,40)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>7.065,56</b>

#### 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:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Inventarios	1.950,97	3.146,08
<b>SUMAN</b>	<b>1.950,97</b>	<b>3.146,08</b>

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su realización. Al 31 de diciembre 2016, no se ha reconocido deterioro en los inventarios.

#### **NOTA 7.- Gastos Anticipados y otras cuentas por Cobrar**

Esta cuenta corresponde a valores que la compañía entregó al SRI durante el año 2016 y otras instituciones y que se van devengando conforme se obtienen los beneficios, el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Seguros CEIN	-	8.610,08
Movilización	40,07	-
Anticipo Proveedores (1)	30.000,00	665,30
Otros pagos anticipados/ licencias	-	1.648,45
Crédito Tributario a favor de la empresa	181,16	1.326,14
Anticipo Impuesto a la Renta	42.427,84	40.561,66
Otros Activos Corrientes (2)	2.038,25	36,00
<b>SUMAN</b>	<b>74.687,32</b>	<b>52.847,63</b>

- (1) Representa los dineros entregados a proveedores en cumplimiento de compromisos adquiridos para la obtención de bienes y servicios en el desarrollo de su objetivo social.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Proveedor	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Dr. Diego Jaramillo	30.000,00	-
British School of Languages Cía. Ltda.	-	132,30
International Baccalauretae	-	533,00
	<b>30.000,00</b>	<b>665,30</b>

- (2) Esta cuenta incluye el valor de US\$ 2.000,00 correspondiente a certificado de Inversión en el Banco Pichincha. El plazo es a 12 meses, desde el mes de noviembre del 2016.

#### **NOTA 8.- 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 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
--------	----------------------	----------------------

Terrenos (1)	929.143,00	929.143,00
Construcc/ Instalac. En Proceso.	0,00	7.571,20
Edificios (1)	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 Musicates	614,29	542,96
Equipos Didácticos	76.371,30	68.716,11
Equipos Médicos	876,96	876,96
Equipos de Generación Eléctrica.	10.752,59	10.752,59
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	3.928,40
Software	-	9.141,60
<b>SUMAN</b>	<b>2.237.108,69</b>	<b>2.204.948,61</b>
MENOS DEPREC. ACUMULADA	(140.772,37)	(166.724,61)
MENOS AMORTIZ. ACUM. SOFTWARE	-	(7.143,12)
MENOS DEPR. POR REVALUO	(89.200,99)	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>2.007.135,33</b>	<b>2.031.080,88</b>

(1) La compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON determinó como método de valoración inicial el “Método del Costo Atribuido”.

Al 01 de enero del 2016 se realizó el registro del efecto de la transición a NIIF COMPLETAS.

Por tal razón para determinar la vida útil técnica y el valor residual de edificios y terrenos de la compañía se contrató los servicios del Arq. Milton Jiménez perito calificado por la Superintendencia de Compañías para que realice el re avalúo

En la cuenta terrenos se realizó una reclasificación para separar los valores de costo histórico y revaluación. Al 31 de diciembre 2016 el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Terrenos secundaria	26.012,90	929.143,00
Terrenos secundaria (2012)	363.130,90	
Terrenos secundaria (2016)	91.487,70	
	<b>480.631,50</b>	<b>929.143,00</b>

En la cuenta edificios se realizó una reclasificación para separar los valores de costo histórico y revaluación. Al 31 de diciembre 2016 el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Edificios Secundaria	268.876,35	1.076.465,24
Terrenos secundaria (2012)	145.901,15	
Terrenos secundaria (2016)	38.020,11	
	<b>452.797,61</b>	<b>1.076.465,24</b>

## Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2016 se presenta a continuación:

CUENTAS	<u>AL 31-12-2015</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2016</u>
Terrenos Costo	62.110,00	-	36.097,10	26.012,90
Terrenos 2012	867.033,80		503.902,90	363.130,90
Terrenos 2016		218.441,70	126.954,00	91.487,70
Construcc/ Instalac. En Proceso	0,00	235.278,80	217.646,71	17.632,09
Edificios Secundaria	641.985,79	-	373.109,44	268.876,35
Edificios Secundaria 2012	378.655,00		232.753,85	145.901,15
Edificios Secundaria 2016		90.779,16	52.759,05	38.020,11
Equipo de Computo	60.514,90	24.473,17	25.954,64	59.033,43
Equipo de Oficina	12.600,79	9.550,77	227,50	21.924,06
Muebles y Enseres	65.841,22	44.255,33		110.096,55
Equipos Musicafes	614,29	699,00		1.313,29
Equipos Didácticos	76.371,30	3.500,42	33.476,69	46.395,03
Equipo de Deporte		419,52		419,52
Equipo de Videoconferencia		1.241,46		1.241,46
Equipos Médicos	876,96		414,40	462,56
Equipos de Generación Eléctrica	10.752,59			10.752,59
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40			3.928,40
<b>SUMAN</b>	<b>2.181.285,04</b>	<b>628.639,33</b>	<b>1.603.296,28</b>	<b>1.206.628,09</b>

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIACIÓN ACUMMULADA

CUENTAS	<u>AL 31-12-2015</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2016</u>
Terrenos Costo	62.110,00	-	36.097,10	26.012,90
Terrenos 2012	867.033,80		503.902,90	363.130,90
Terrenos 2016	0,00	218.441,70	126.954,00	91.487,70
Construcc/ Instalac. En Proceso	0,00	235.278,80	217.646,71	17.632,09
Edificios Secundaria	641.985,79	-	373.109,44	268.876,35
Edificios Secundaria 2012	378.655,00		232.753,85	145.901,15
Edificios Secundaria 2016		90.779,16	52.759,05	38.020,11
Equipo de Computo	60.514,90	24.473,17	25.954,64	59.033,43
Equipo de Oficina	12.600,79	9.550,77	227,50	21.924,06
Muebles y Enseres	65.841,22	44.255,33		110.096,55
Equipos Musicales	614,29	699,00		1.313,29
Equipos Didácticos	76.371,30	3.500,42	33.476,69	46.395,03
Equipo de Deporte	0,00	419,52		419,52
Equipo de Videoconferencia	0,00	1.241,46		1.241,46
Equipos Médicos	876,96		414,40	462,56
Equipos de Generación Elect.	10.752,59			10.752,59

Equipos de Recreación Infantil	3.928,40			3.928,40
SUMAN	2.181.285,04	628.639,33	1.603.296,28	1.206.628,09

Con fecha 5 de septiembre del 2016 mediante acta de Junta General Universal y Extraordinaria de socios, autoriza y aprueba a la gerencia para que proceda a vender los derechos y acciones equivalentes al 21,0277% del 36,1743% que la compañía posee sobre el lote de terreno A+C1, en la suma de un millón noventa y dos mil. Cumpliendo con lo dispuesto en el acta antes mencionada con fecha 18 de octubre del 2016, se eleva a escritura pública la venta de los derechos y acciones al señor Sr. Jorge Santander Gordillo y a la señora Fanny Cedeño Cedeño y se inscribe en el Registro de la Propiedad 12 de diciembre del 2016.

No existen restricciones y gravámenes de ningún tipo relacionadas con los activos pertenecientes al rubro de propiedad, planta y equipo que limiten su disposición.

Durante el periodo 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 9.-Otros Activos

Registra todos los valores correspondientes a licencias de software contable y mejoras del local arrendado, con el fin de brindar mejor servicio a los alumnos.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Mejoras en locales de arrendados	-	512.099,88
Mejoras en edificios	-	47.545,34
Programas Informáticos	14.556,84	23.698,44
SUMAN	<u>14.556,84</u>	<u>583.343,66</u>
MENOS AMORT. ACUMULADA	(9.301,70)	(375.982,04)
<b>TOTAL MEJORAS EN LOCALES ARRENDADOS</b>	<u><b>5.255,14</b></u>	<u><b>207.361,62</b></u>

#### NOTA 10.-Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones adquiridas con proveedores por la adquisición de bienes o prestación de servicios en el curso normal de operación. La

compañía viene cumpliendo con el pago de estas obligaciones dentro de los plazos y políticas establecidas.

Al 31 de diciembre del 2016 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados Locales	115,50	
Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados Locales	10.905,32	4.517,37
<b>SUMAN</b>	<b>11.020,82</b>	<b>4.517,37</b>

Al 31 de diciembre del 2016 el anexo de proveedores es el siguiente:

<b>PROVEEDOR</b>	<u>Saldo al 31-12-2016</u>
Tiendas Industriales Asociadas TIA	41,63
Rodríguez Cazares Andrés Mauricio	115,50
EMAAP	419,23
Comercial Kywi S.A.	6,63
QBE Seguros Colonial	6.017,00
Concecel S.A.	30,26
Equivida Compañía de Seguros S.A.	4.390,57
<b>TOTAL</b>	<b>11.020,82</b>

El detalle al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

<b>PROVEEDOR</b>	<u>Saldo al 31-12-2015</u>
Sanguña Córdor Segundo Joaquín	158,22
AIG Metropolitana Cía de Seguros y Reaseguros S.A	1.259,83
Chubb Seguros Ecuador S.A	899,32
Kairos Cía. Ltda.	2.200,00
<b>SUMAN</b>	<b>4.517,37</b>

## **NOTA 11.-Obligaciones Fiscales**

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

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

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Obligaciones Tributarias (1)	24.069,16	19.532,06
Obligaciones Patronales IESS	50.738,68	45.775,76
Impuesto a la Renta por Pagar (2)	103.370,42	124.744,76
<b>SUMAN</b>	<b>178.178,26</b>	<b>190.052,58</b>

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

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	11.557,68	8.682,54
Retenciones Impuesto a la Renta	11.924,38	10.802,10
Impuesto al Valor Agregado	124,57	47,42
Retención Ley de Contribución Solidaria	462,53	-
	<u>24.069,16</u>	<u>19.532,06</u>

(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 2016, se calcula en el 22%.

#### **NOTA 12.-Obligaciones con Empleados**

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Provisión Beneficios Sociales (1)	56.127,38	33.125,93
15% Participación Trabajadores (2)	146.247,71	89.509,18
SUMAN	<u>202.375,09</u>	<u>122.635,11</u>

(1) Corresponde a las provisiones por décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones establecidas 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 13.-Otros pasivos corrientes**

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Anticipo de clientes (1)	17.966,28	16.469,46
Provisión Jubilación patronal corriente (2)	162.796,30	130.474,49
Cuentas por Pagar Diversas no Relacionadas	1.065,35	0,00
Provisiones	31.207,80	1.839,47
SUMAN	<u>213.855,73</u>	<u>148.783,42</u>

(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 2016 es el siguiente:

NOMBRES	GRADO/CURSO	TOTAL:
MOLINA ESPINOSA NICOLAS	SEGUNDO DE BASICA D	\$ 1.909,88
MOLINA ESPINOSA SEBASTIAN	PRIMERO DE BASICA D	\$ 1.909,88

PAZ PURUNCAJAS PAMELA MARIE	NOVENO BASICA B	\$ 2.316,90
CORRALES MATA MARTIN	2DO.DE BACHILLERATO C	\$ 70,00
VITERI VITERI EMILIA	SEGUNDO DE BASICA A	\$ 1.707,18
TEJAR SAGAR DEV	SEPTIMO BASICA B	\$ 832,47
MONCAYO SALAZAR MARTIN	SEPTIMO BASICA C	\$ 28,00
VACA TOSCANO ZAMIRA MARTINA	PRIMERO BASICA C	\$ 2.738,82
RIVERA QUINGA EMILY	NOVENO BASICA A	\$ 467,59
MARTINEZ NARVAEZ MATIAS	TERCERO BASICA A	\$ 1.645,38
LOPEZ CASTRO DAVID	2DO.DE BACHILLERATO B	\$ 70,00
GUEDEZ DIAZ AURICELYS BELEN	1RO. BACHILLERATO C	\$ 2.947,32
GARZON NARANJO EMILIO DAVID	QUINTO BASICA A	\$ 506,53
NARANJO CARRION JOSE IGNACIO	QUINTO BASICA C	\$ 72,00
MORALES PANTOJA LUCIANA	SEXTO BASICA B	\$ 406,47
JANIS FRIAS EDUARDO JOAQUIN	EDUCACION INICIAL A	\$ 337,75
	<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 17.966,17</b>

- (2) Corresponde al valor corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios definidos o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal. El cálculo actuarial fue realizado por un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías

#### 14.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	448.646,68	428.477,39
Provisión para Desahucio	154.529,08	139.888,21
<b>SUMAN</b>	<b>603.175,76</b>	<b>568.365,60</b>

- (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.

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió cambios en la NIC 19, Beneficios definidos para empleados con el fin de aplicar al cierre del año 2016. La enmienda establece que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios pos empleo, es necesario considerar la moneda en la que se denomina los pasivos y no la del país donde estos se generan. Utilizar una tasa de descuento más baja (Tasa americana), incrementa el monto de las reservas por jubilación patronal con afectación sobre todo al patrimonio de las empresas.

Al 31 de diciembre del 2016, 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 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 2016 se compone de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b><u>AL 31-12-2016</u></b>	<b><u>AL 31-12-2014</u></b>
Capital Pagado	123.000,00	123.000,00
<b>SUMAN</b>	<b><u>123.000,00</u></b>	<b><u>123.000,00</u></b>

La Junta General Universal y Extraordinaria de socios celebrada el 5 de septiembre del 2016 resolvió por unanimidad de votos autorizar la cesión y transferencia de 410 participaciones de 100 dólares cada una equivalentes US\$ 41.000 (cuarenta y un mil dólares 00/100 dólares) de propiedad del Señor Jorge Santander a favor de los señores Fabián Cobo Tremonti, Mauricio Alfredo Cobo Tremonti, Alba María Cobo Tremonti, Andrés Rodríguez Cazares y María Monserrat Rodríguez Cazares.

Con fecha 13 de Septiembre del 2016 ante la Dra. Sandi Viviana Espinoza Ferigra, Notaría Décimo Cuarto del Cantón Quito (Suplente) se registró la escritura pública de cesión de participaciones otorgada por los cedentes Sr. Jorge Tomás Santander Gordillo y su cónyuge Fanny María Cedeño a favor de los cesionarios señores Fabián Cobo Tremonti, Mauricio Alfredo Cobo Tremonti, Alba María Cobo Tremonti, Andrés Rodríguez Cazares y María Monserrat Rodríguez Cazares.

Los Cedentes dejan expresa constancia de que transfieren a los Cesionarios todos los derechos que le correspondía por las participaciones que tenían en la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CÍA. LTDA., reservándose únicamente el derecho a percibir utilidades desde el 1 de enero del 2016 hasta la fecha de la presente transferencia.

Con fecha 20 octubre del 2016 fue inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito con el número de inscripción 938.

Al 31 de diciembre del 2016 la nueva composición del capital es la siguiente:

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

El Art. 113 de la Ley de Compañías.-Transferencia de participaciones.- dice “La participación que tiene el socio en la compañía de responsabilidad limitada es transferible por acto entre vivos, en beneficio de otro u otros socios de la compañía o de terceros, si se obtuviere el consentimiento unánime del capital social.

La cesión se hará por escritura pública. El notario incorporará al protocolo o insertará en la escritura el certificado del representante de la sociedad que acredite el cumplimiento del requisito referido en el inciso anterior. En el libro respectivo de la compañía se inscribirá la cesión y, practicada ésta, se anulará el certificado de aportación correspondiente, extendiéndose uno nuevo a favor del cesionario.

De la escritura de cesión se sentará razón al margen de la inscripción referente a la constitución de la matriz de la escritura de constitución en el respectivo protocolo”.

Se cumplió con todos los requisitos que el artículo descrito anteriormente indica y se legalizó dicha transferencia de las participaciones.

**Dividendos** – La Junta General de Socios celebrada el 9 de marzo del 2016 aprobó la distribución de dividendos a los socios por el valor de US\$ 382.473,94 correspondiente a las utilidades netas del año 2015.

Con fecha 5 de septiembre del 2016 la Junta General de Socios aprobó el reverso del destino de las utilidades del año 2014 en cuanto a la Reserva Facultativa se refiere y distribuir dicho valor de US\$ 54.099,08 entre los señores socios de acuerdo a la parte proporcional que le corresponde a cada uno..

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

En el año 2016 se realizó las retenciones de ley.

#### NOTA 16.- Reservas

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Reserva Legal (1)	24.600,00	24.600,00
Reserva Facultativa	-	54.099,08
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81

SUMAN

80.026,81134.125,89

- (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 17.- 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, por retiros anticipados, o de incrementos de salarios, así como el efecto de las variaciones en las prestaciones.

Al 31 de diciembre 2016 el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Ganancias actuariales Acum. Jubilación Patronal (ORI)	7.557,96	-
Ganancias actuariales Acum. Desahucio (ORI)	1.186,76	-
SUMAN	<u>8.744,72</u>	-

#### NOTA 18.- 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 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2012	542.279,77	
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2016	(1.057,55)	1.240.545,66
SUMAN	<u>541.222,22</u>	<u>1.240.545,66</u>

- (1) 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 19.- Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 975.118,31 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 31/12/2016 corresponde a USD 725.480,14 (Setecientos veinte y cinco cuatrocientos ochenta 14/100. 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 2016, 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:

<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	975.118,31
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	146.267,75
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	116.633,09
<b>(-) INGRESOS EXENTOS</b>	582.539,18
<b>(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS</b>	22.988,46
<b>(+) PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS EXENTOS</b>	83.932,61
<b>BASE IMPONIBLE</b>	469.865,54
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>	103.370,42
<b>Utilidad neta a distribuirse a los socios</b>	725.480,14

### NOTA 20.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., recibió durante el año 2016, 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:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Matrículas	299.039,31	298.627,35
Pensiones	4.376.574,06	4.211.015,12
Transporte Estudiantil	541.519,84	498.641,85
Campamento Vacacional		2.680,00
Seguro de accidentes alumnos	25.920,00	28.200,00
Transporte campamento Vacacional		950,00
Bachillerato Internacional	23.380,00	
Otros Servicios	21.269,39	39.125,16
Ventas de anuarios	6.562,50	6.468,75
<b>SUMAN</b>	<b>5.294.265,10</b>	<b>5.085.708,03</b>

## NOTA 21.- Otros Ingresos

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

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Intereses Ganados (1)	11.055,39	6.800,93
Otros Ingresos	22.522,47	1.159,29
<b>Suman</b>	<b>33.577,86</b>	<b>7.960,22</b>

Los ingresos por intereses corresponden a los generados por las inversiones a corto plazo, por los préstamos a empleados.

## NOTA 22.- Ingresos Exentos

Corresponde a la utilidad generada en la venta del 58,11% del terreno y edificio Secundaria de propiedad de la compañía.

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Utilidad en Venta de Inmuebles	582.539,18	-
<b>Suman</b>	<b>582.539,18</b>	<b>-</b>

Conforme a lo establecido en el Art. 18 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno para efectos de la determinación y liquidación del impuesto a la renta los ingresos por la enajenación ocasional de inmuebles están exonerados”

“No estarán sujetas al impuesto a la renta, las ganancias generadas en la enajenación ocasional de inmuebles. Los costos, gastos e impuestos incurridos por este concepto, no serán deducibles por estar relacionados con la generación de rentas exentas.....”

## NOTA 23.- Costos Operacionales

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

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Costo del Personal	1.576.159,93	1.438.591,19
Costo de Venta	7.470,66	2.544,64
Arriendo Operativo/Seguros	823.295,61	781.291,80
Costos Otros Servicios	689.536,39	747.914,78
Depreciaciones y Amortizaciones	158.413,06	173.808,96
<b>SUMAN</b>	<b>3.254.875,65</b>	<b>3.144.151,37</b>

## NOTA 24.- Gastos

Corresponden a los gastos incurridos en la operación de la empresa. Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
Gastos Administrativos	1.479.116,14	1.242.259,11
Gasto de Ventas	1.660,52	7.275,16
Gastos Financieros	29.620,61	1.514,40
Otros Gastos	169.990,91	242.275,87
<b>SUMAN</b>	<b>1.680.388,18</b>	<b>1.493.324,54</b>

## **NOTA 25 CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 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.

No. de causa 17230-2016-16865

Demandado: Claudia Martínez Cartagena por el valor de US\$ 2.250.

La demanda ha sido calificada, no se ha podido citar por cambio de dirección, se han realizado averiguaciones a fin de determinar el nuevo domicilio; el siguiente paso es efectuar la citación por medio de la prensa.

No. de causa 17230-2016-17670

Demandado: Nelson Jhon Narvárez Tamayo por el valor de US\$ 7.591,36

La demanda ha sido calificada, no se ha podido citar señalando el citador que no le conocen al demandado en el domicilio señalado para la diligencia se han realizado averiguaciones a fin de determinar el nuevo domicilio lo cual no ha sido posible realizar, el siguiente paso es efectuar la citación por medio de la prensa.

1. No. de causa 17230-2016-14797

Demandado: Juan Lucioparedes por el valor de US\$ 10.084,00

La demanda fue calificada y se realizó la citación al deudor. El demandado ha efectuado abonos a su deuda y realizó un acuerdo para el pago definitivo.

2. No. de causa 17230-2016-14798

Demandado: Karina Flores Hidalgo por el valor de US\$ 3.141,20

La demanda ha sido calificada, no se ha podido citar señalando el citador que no le conocen al demandado en el domicilio señalado para la diligencia se han realizado averiguaciones a fin de determinar el nuevo domicilio lo cual no ha sido posible realizar, el siguiente paso es efectuar la citación por medio de la prensa.

3. No. de causa 17230-2016-16866

Demandado: Enma Sánchez Bonilla por el valor de US\$ 7.099,38

La demanda fue calificada, pero en primera ocasión no se la pudo citar por cambio de dirección. La deudora fue notificada electrónicamente y solicitó se la cite en otra dirección, lo cual está en proceso. La deudora habría realizado una propuesta de pagos a la institución, la cual se conoce que es inviable debido a que se extendería indefinidamente el pago de las obligaciones.

### **ASPECTOS RELEVANTES**

#### **NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe 24 de febrero del 2017, en opinión de la Administración del “CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.” no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

#### **NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Febrero 2 del 2017 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 28.- 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 \$ 762.888,00. Se relacionan porque el bien que arrienda la sección primaria es de propiedad de los socios.

Se revisó el contrato de arrendamiento, se estipula un canon de arriendo mensual de \$ 56.400 más IVA, y por un período de dos años, el contrato de arriendo inicia el 4 d

abril del 2016

- **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 general, así como los socios que la representen, no han participado el 31 de diciembre del 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia**

Durante el año 2016, los importes reconocidos a la gerencia general, corresponden 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 29.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

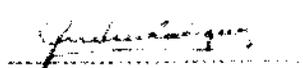
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría externa 24 de febrero del 2017, en opinión de la Administración de la compañía "CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA." no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa

Quito D.M., febrero 2 del 2017

Atentamente,

  
Catalina Pasquel  
CONTADORA

CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.

  
Andres Rodriguez  
GERENTE