

COMPAÑÍA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares americanos

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

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 COMPAÑÍA CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON COMPAÑÍA. LIMITADA., con fecha 3 de diciembre del 2012. Esta reforma consta en el Orden del día del Acta de la Junta General Extraordinaria de socios de fecha 19 de noviembre del 2012 que dice: "La compañía se dedicará a la prestación de servicios educativos mediante la conformación de centros educativos de enseñanza a nivel de educación inicial, educación general básica en todos sus subniveles y bachillerato. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por la ley."

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social suscrito y pagado de la compañía registra \$ 123.000,00.

Transferencia de participaciones:

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

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

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

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

MISIÓN INSTITUCIONAL

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

VALORES

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

VISIÓN INSTITUCIONAL

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

Operaciones de la Compañía.- 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 32 de diciembre del 2018, la compañía registra 148 personas laborando, distribuidas en 2 directivos, 54 personal administrativo y de apoyo y 92 personal docente.

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

NOTA 2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 *Moneda de presentación*

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

2.2 *Declaración de cumplimiento*

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

2.3 *Bases de preparación*

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

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

2.4 *Negocio en Marcha*

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

2.5 *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes*

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

2.6 Juicios y estimaciones contables

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

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

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

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

2.7 Vidas útiles y deterioro de activos

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

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

2.8 Provisiones y contingencias

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

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

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

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

3.2 *Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al precio de compra más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable.

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

3.2.1 *Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar*

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

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

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

3.2.2 *Deterioro de activos financieros al costo, o costo amortizado*

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

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

3.3 Propiedades, Planta y Equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Arrendamientos

3.4.1 Arrendamientos Financieros

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

3.4.2 Arrendamiento Operativo

En el caso de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., la sección inicial y primaria funciona en un edificio y terreno arrendado, el 4 de abril del 2016 se renovó el contrato de arriendo con un plazo de dos años pudiendo por mutuo acuerdo entre las partes renovarse por periodos iguales sucesivos. En la cláusula séptima del contrato de arrendamiento indica que a la terminación del contrato, salvo

Estipulaciones escritas en contrario, todas las mejoras que se realicen en el inmueble quedarán con carácter gratuito en beneficio exclusivo de los arrendadores, y por lo mismo no deberá ningún valor por estos conceptos. Con fecha 1 de octubre del 2016, se firmó el contrato de arriendo de una parte de la sección secundaria, por un plazo de 20 años. En la segunda cláusula, párrafo segundo, dice que convienen las partes que cualquier mejora realizada por parte del arrendatario quedarán como beneficio gratuito de los arrendadores, sin que estos deban cancelar valor alguno por las mismas.

La cuenta arrendamientos operativos se cargan a resultados del ejercicio.

3.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

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

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

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

terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

3.6 Gastos por intereses

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos se capitalizan como parte del costo de dichos activos. Se entiende como activos aptos a aquellos activos que necesariamente toman un 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 2018 la tarifa del Impuesto a la Renta es del 25%.

3.8.2 *Impuestos diferidos*

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

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 2018.

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 periodo 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 período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

NIIF QUE ENTRARAN EN VIGENCIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2019

NIIF 9 Instrumentos Financieros

NIIF 15 Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes

NIIF 16 Arriendos

NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Al 31 de diciembre del 2018 esta cuenta se compone como sigue:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Cajas (1)	5.827,01	15.554,96
Bancos (2)	35.170,47	27.766,57
Inversiones financieras (3)	95.055,81	73.225,25
SUMAN	136.053,29	116.546,78

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Caja Chica General	500,00	499,50
Fondo de cambio Colecturía	100,00	100,00
Caja Chica Transporte Estudiantil	200,00	200,00
Fondos por Depositar (*)	5.027,01	14.755,46
SUMAN	5.827,01	15.554,96

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

N.	BANCO	CUENTA	N. CHEQUE	VALOR	FECHA A DESPOSITAR
1	PICHINCHA	3467204304	387	\$ 500,00	08/01/2019
1	PICHINCHA	3467204304	388	\$ 500,00	08/01/2019
2	PICHINCHA	3467204304	389	\$ 500,00	02/02/2019
3	PICHINCHA	3467204304	390	\$ 500,00	08/03/2019
4	PICHINCHA	3467204304	391	\$ 500,00	08/04/2019
5	PICHINCHA	3467204304	392	\$ 500,00	08/08/2019
6	PICHINCHA	3467204304	393	\$ 500,00	08/06/2019
7	PICHINCHA	3467204304	394	\$ 622,65	08/07/2019
8	PRODUBANCO	1009003973	5194	\$ 904,36	11/01/2019
TOTAL:				\$ 5.027,01	

- (2) Los saldos de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Banco Produbanco Cta. Cte.	12.184,74	11.159,77
Banco Pichincha	21.629,87	16.606,80
Banco Produbanco Cta. Ahorros	1.355,86	0,00
SUMAN	35.170,47	27.766,57

- (3) Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene contratos de inversión temporal de saldos (por el fin de semana o con un plazo máximo de 8 días) firmado con el Banco Pichincha; el detalle es como sigue:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Inversión-Produbanco *	75.000,00	-
Inversión Banco Pichincha	-	72.712,33
Inversión-Fiducia S.A. **	20.055,81	512,92
SUMAN	95.055,81	73.225,25

*.- En el Produbanco tiene una inversión de \$ 25.000 a 33 días plazo, tasa 2,80% fecha de inicio 23 de diciembre del 2018; Inversión de \$ 50.000 a de días plazo, tasa 2,80% fecha de inicio el 23 de diciembre del 2018.

**.- Registra una inversión de \$ 20.055,81, al 4,63% anual, esta inversión puese ser efectivizada en el momento que la entidad lo necesite.

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

NOTA 5.-Documentos y Cuentas por Cobrar

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

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se presentan como sigue a continuación:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Cientes (1)	329.859,67	226.247,72
Por Cobrar Empleados (2)	7.527,51	11.628,31
Otras Cuentas Por Cobrar	49,20	49,20
Provisión Cuentas Incobrables (3)	(11.692,75)	(9.016,86)
SUMAN	325.743,63	228.908,37

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la compañía; al 31 de diciembre 2018 el detalle se informa en el siguiente cuadro:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Cientes Locales internos	324.227,83	226.247,71
Cientes Externos, ex- alumnos	-	0,01
Cuentas incobrables de clientes	5.631,84	-
SUMAN	329.859,67	226.247,72

- (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 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Préstamos a empleados	7.333,71	11.261,25
Cuentas por cobrar ex empleados	49,80	347,90
Otras Cuentas. por Cobrar Empleados *	144,00	19,16
SUMAN	7.527,51	11.628,31

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

Saldo inicial 01 enero 2018	9.016,86
(+) Provisión año 2018	2.675,89
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>11.692,75</u>

NOTA 6.- Gastos Anticipados y otras cuentas por Cobrar

Esta cuenta corresponde a valores que la compañía entregó al SRI y a otras instituciones durante el año 2018 y que se van devengando conforme se obtienen los beneficios, el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Seguros CEIN (1)	36.281,72	50.872,10
Anticipo Proveedores (2)	10.339,06	2.781,99
Otros pagos anticipados/ licencias (3)	6.628,72	4.165,46
Crédito Tributario a favor de la empresa	897,08	301,55
Anticipo Impuesto a la Renta	43.546,80	39.014,20
Otros Activos Corrientes	2.272,63	2.201,54
SUMAN	99.966,01	99.336,84

- (1) Corresponde a las pólizas de seguro de activos y seguro de accidentes y de Educación contratados con la compañía vigentes hasta agosto del 2019
- (2) Representa los valores entregados a proveedores en cumplimiento de compromisos adquiridos para la obtención de bienes y servicios en el desarrollo de su objetivo social.

PROVEEDOR	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
MEJIA CARPIO JAIRO ROBIN	578,10	578,10
SONORIZACIONES TECNOLOGICAS DEL ECUADOR SONOTEC S.A.	4.768,00	
ESPINOZA SIMANCA LONNY		1.425,00
SOLUGRAF	4.992,96	
MANTILLA SERRANO DALIA		778,89
TOTAL	10.339,06	2.781,99

- (3) Este rubro corresponde a la renovación anual de la licencia del sistema contable SAFI \$ 2.286,67 con vigencia hasta agosto del 2019; Licencia BI para detectar el plagio en monografías \$ 1.829,33 con vigencia hasta octubre 2.019. Licencia Antivirus por \$ 1.571,92 con vigencia hasta marzo 2.020 y Licencia Informática Guardiankids por \$ 940,80 con vigencia al 21 de septiembre del 2019.

NOTA 7.- Propiedades, Planta y Equipo

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

CUENTA	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Terrenos (1)	1.124.940,52	1.124.940,52
Edificios (2)	900.537,79	900.537,79
Equipo de Computo	70.693,57	59.738,06
Equipo de Oficina	23.456,38	23.456,38
Muebles y Enseres	155.785,41	134.557,24
Equipos Musicales	7.832,82	2.873,29
Equipos Didácticos	9.222,86	13.607,65
Equipos Médicos	462,56	462,56

Equipos de Generación Elect.	-	9.775,00
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40	3.928,40
Equipos de deporte	1.839,52	419,52
Equipos de videoconferencia	10.180,53	4.185,50
SUMAN	2.308.880,36	2.278.481,91
MENOS DEPREC. ACUMULADA	(138.660,28)	(94.375,44)
MENOS DEPR. POR REAVALUO	(14.713,74)	(11.035,31)
TOTAL ACTIVO FIJO	2.155.506,34	2.173.071,16

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Terrenos secundaria	26.012,90	26.012,90
Terrenos secundaria Reevalúo (2012)	363.130,90	363.130,90
Terrenos secundaria Reevalúo (2016)	91.487,70	91.487,70
Terrenos Primaria	644.309,02	644.309,02
	1.124.940,52	1.124.940,52

- (2) Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de la cuenta edificios es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Edificios Secundaria	268.876,35	268.876,35
Edificios Secundaria Reevalúo (2012)	145.901,15	145.901,15
Edificios Secundaria Reevalúo (2016)	38.020,11	38.020,11
Edificios Primaria (*)	447.740,18	447.740,18
	900.537,79	900.537,79

(*) La Junta General Universal y Extraordinaria de socios celebrada el 15 de marzo del 2017, autoriza y aprueba a la Gerencia la compra del 21,02754% de derechos y acciones del inmueble A+C1, equivalente a 2.999,99913 metros cuadrados del 42,55046%, propiedad del cónyuge sobreviviente y herederos de Fabián Cobo Barona en un 10,51377%, así como de propiedad del cónyuge sobreviviente y herederos de Benito Rodríguez Abad, en un 10,51377%

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

Movimiento de la cuenta Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2018 se presenta a continuación:

CUENTA	<u>AL 31-12-2017</u>	ADICIONES	DISMINUCIONES	<u>AL 31-12-2018</u>
Terrenos Costo	26.012,90			26.012,90
Terrenos 2012	363.130,90			363.130,90

Terrenos 2016	91.487,70			91.487,70
Terrenos Primaria	644.309,02			644.309,02
Edificios Secundaria	268.876,35			268.876,35
Edificios Secundaria 2012	145.901,15			145.901,15
Edificios Secundaria 2016	38.020,11			38.020,11
Edificios Primaria	447.740,18			447.740,18
Equipo de Computo	59.738,06	14.925,70	3.970,19	70.693,57
Equipo de Oficina	23.456,38			23.456,38
Muebles y Enseres	134.557,24	21.228,17		155.785,41
Equipos Musicales	2873,29	5.573,82	614,29	7.832,82
Equipos Didácticos	13.607,65	3.270,40	7.655,19	9.222,86
Equipo de Deporte	419,52	1.420,00		1.839,52
Equipo de Videoconferencia	4.185,50	5.995,03		10.180,53
Equipos Médicos	462,56			462,56
Equipos de Generación Elect.	9.775,00		9.775,00	0,00
Equipos de Recreación Infantil	3.928,40			3.928,40
	2.278.481,91	52.413,12	22.014,67	2.308.880,36

Movimiento de Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

CUENTAS	AL 31-12-2017	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31-12-2018
Edificios Secundaria	16.132,61	5.377,53		21.510,14
Edificios Primaria	2.984,93	8.954,81		11.939,74
Edificios Revalúo 2012	8.754,08	2.918,02		11.672,10
Edificios Revalúo 2016	2.281,23	760,40		3.041,63
Equipo de Computo	21.715,53	21.359,81	3.970,19	39.105,15
Equipo de Oficina	7.752,16	3.186,04		10.938,20
Muebles y Enseres	27.826,01	15.051,59		42.877,60
Equipos Musicales	1.155,65	1.787,97	614,29	2.329,33
Equipos Didácticos	7.953,76	4.192,67	7.655,19	4.491,24
Equipo de Deporte	97,88	314,74		412,62
Equipo de Videoconferencia	1.108,49	1.725,27		2.833,76
Equipos Médicos	277,49	46,26		323,75
Equipos de Generación Elect.	5.865,01	814,57	6.679,58	0,00
Equipos de Recreación Infantil	1.505,92	392,84		1.898,76
SUMAN	105.410,75	66.882,52	18.919,25	153.374,02

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 8.-Otros Activos

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

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Programas Informáticos	-	3.625,64
Impuestos Diferidos	25.107,08	-
SUMAN	25.107,08	3.625,64
MENOS AMORT. ACUMULADA	-	(3.222,73)
SUMAN	25.107,08	402,91

NOTA 9.-Cuentas y Documentos por Pagar

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

Al 31 de diciembre del 2018 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados (1)	317.374,54	216.380,86
Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados (2)	50.267,99	46.390,02
SUMAN	367.642,53	262.770,88

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

SOCIO	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
SANTANDER GORDILLO JORGE TOMAS	49.260,01	44.937,26
TREMONTI ASCANDON ALBA	7.171,29	24.380,09
COBO TREMONTI ALBA	43.077,13	20.524,23
COBO TREMONTI FABIAN	43.192,58	20.582,66
COBO TREMONTI MAURICIO	43.077,13	20.526,53
CAZARES DEMARIE MARIA DEL CARMEN	13.179,10	36.669,90
RODRIGUEZ CASARES ANDRES MAURICIO	59.261,99	24.408,17
RODRIGUEZ CASARES MARIA MONTSERRAT	59.155,31	24.352,02
TOTAL	317.374,54	216.380,86

(2) Al 31 de diciembre del 2018 el anexo de proveedores no relacionados locales es el siguiente:

PROVEEDOR	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
Arturo Obando Gladys		20,00
Pallasco María Ermelinda		5,00
Collaguazo Pillajo María Teresa	1.750,00	1.750,00
Jarrin Montesino Oswaldo		24,00
Aluisa Maldonado Maria		12,87
Carrillo Salvador Janneth		5,00
Guananga Farinango Enrique		1,36
Haro Salazar Maria		17,76
Corporación La Favorita	70,83	63,10

Turismundial S.A.		530,66
Logaritmo Cia Ltda.		396,00
Herrera Carvajal Asociados		715,00
Gimicks Marketing Services Cia Ltda.		246,16
Mega Santamaría		7,71
Intertelnet S.A.		153,93
Don Alfaro Agencia de Publicidad		638,25
Emaap	528,00	377,32
Conecel S.A.	25,86	29,97
Equivida Compañía de Seguros S.A.	42.470,40	41.395,93
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	4.319,53	
Montatixe Quiña Maria Esther	5,01	
Rueda Alarcón Martha Yolanda	24,00	
Bedoya Ullauri Fabian Antonio De Jesús	70,52	
Sigcha Taipe Lisbeth Alexandra	17,50	
INTERMACO C.A.	882,03	
CÍA. DE SERVICIOS GENERALES MTSERV CIA. LTDA.	104,31	
QBE Seguros Colonial		
TOTAL	50.267,99	46.390,02

NOTA 10.-Obligaciones Fiscales

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

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Obligaciones Tributarias (1)	26.740,89	26.915,14
Obligaciones Patronales IESS	53.661,26	50.973,22
Impuesto a la Renta por Pagar (2)	95.853,00	47.729,50
SUMAN	176.255,15	125.617,86

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	11.558,75	11.767,07
Retenciones Impuesto a la Renta	14.557,17	13.734,18
Impuesto al Valor Agregado	624,97	1.413,89
	26.740,89	26.915,14

(2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente para el periodo terminado al 31 de diciembre 2018, se calcula en el 25%.

NOTA 11.-Obligaciones con Empleados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
----------------------	----------------------

Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados (1)	38.252,26	41.740,65
15% Participación Trabajadores (2)	54.980,48	37.023,05
SUMAN	93.232,74	78.763,70

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

NOTA 12.-Otros pasivos corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Anticipo de clientes (1)	36.528,94	30.414,17
Cuentas por Pagar Diversas no Relacionadas	3.308,16	714,33
Provisiones	3.619,09	2.678,57
SUMAN	43.456,19	33.807,07

- (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 2018 es el siguiente:

NOMBRES	GRADO/CURSO	TOTAL
VITERI VITERI EMILIA	CUARTO BASICA	1.598,04
PAZ PURUNCAJS PAMELA	1RO. BACHILLERATO	2.615,82
MOLINA ESPINOSA NICOLAS	CUARTO BASICA	1.043,80
MOLINA ESPINOSA SEBASTIAN	TERCERO BSICA	1.043,80
VIERA BARRAGAN EMILIO JOSE	QUINTO DE BASICA	2.680,20
GARZON MONCAYO ERICK	2DO. BACHILLERATO	435,97
DE LA TORRE ROMERO JOHANNA	SEGUNDO BASICA	2.998,20
PORTERO IDROVO EMILIO	OCTAVO DE BASICA	2.450,34
PORTERO IDROVO DARIO	1RO DE BACHILLERATO	2.533,26
MATOS RIVADENEIRA SEAN	3RO DE BACHILLERATO	229,46
PUMA SILVA REINALDO JAVIER	QUINTO DE BASICA	2.680,20
GUDIÑO SALAZAR AMELIE ESTEFANIA	CUARTO DE BASICA	2.476,98
PUMA ZAMBRANO IAHN EMILIA	EDUCACION INICIAL	2.252,46
GUDIÑO SALAZAR MATHEO JOAQUIN	OCTAVO DE BASICA	1.598,04
VIERA BARRAGAN EMILIO JOSE	QUINTO DE BASICA	468,00
HURTADO PEÑAHERRERA KATTE	DECIMO DE BASICA	2.848,20
HURTADO PEÑAHERRERA EMILY	SEPTIMO BASICA	2.848,20
VACA ALVAREZ ADRIANA MARGARITA	QUINTO DE BASICA	1.331,70
CAICEDO SALVADOR AMELIA	EDUCACION INICIAL	29,85
MONTERO VASCO AARON	DECIMO DE BASICA	64,00
CHACON MARIA ISABEL	ARRIENDO BAR	442,62
LOZA CAICEDO DOMENICA ANAHI	PRIMERO BASICA	150,00
SILVA FLORES ANDRE EMILIANO	EDUCACION INICIAL	150,00
MADERA SARITAMA ANGEL	SEGUNDO BASICA	521,90
TERAN CHAVEZ JOAQUIN	SEXTO BASICA	443,90
TERAN CHAVEZ GALO	SEPTIMO BASICA	443,90
ALESSIA KREILKAMP	PRIMERO BASICA	150,00
TOTAL:		36.528,84

NOTA 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	717.171,14	635.990,20
Provisión para Desahucio	183.520,02	176.290,56
SUMAN	<u>900.691,16</u>	<u>812.280,76</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.

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

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa aprobó el cálculo actuarial entregado por LOGARITMO, cuyo cálculo se sustenta en la correcta aplicación de las "bases técnicas", que obligatoriamente se deben utilizar en los cálculos actuariales, respetando además las disposiciones del Código de trabajo.

NOTA 14.- Capital Social

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra por 123.000 participaciones de \$ 1, valor nominal unitario, al 31 de diciembre del 2018 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Capital Pagado	123.000,00	123.000,00
SUMAN	<u>123.000,00</u>	<u>123.000,00</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la composición del capital es la siguiente:

Socios	No. Participaciones	Valor Unitario	Equivalente en USD
Cobo Barona Gustavo Fabián (Herederos)	410	100	41.000,00
Cobo Tremonti Alba María	68	100	6.800,00
Cobo Tremonti Fabián	69	100	6.900,00
Cobo Tremonti Mauricio	68	100	6.800,00
Rodríguez Casares Andrés Mauricio	308	100	30.800,00
Rodríguez Casares María Monserrat	307	100	30.700,00
	1.230		123.000,00

Dividendos. – La Junta General de Socios celebrada el 26 de marzo del 2018, aprobó por unanimidad que la totalidad de las utilidades de los socios, se mantengan en utilidades retenidas.

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 2018 se realizó las retenciones de ley.

NOTA 15.- Reservas

Al 31 de diciembre del 2018 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Reserva Legal (1)	24.600,00	24.600,00
Reserva de Capital	55.426,81	55.426,81
SUMAN	80.026,81	80.026,81

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

NOTA 16.- Otros Resultados Integrales Acumulados

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

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

Al 31 de diciembre 2018 el detalle es el siguiente:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Ganancias Actuariales Acum. Jubilación Patronal (ORI)	20.783,68	20.783,68
Ganancias actuariales Acum. Desahucio (ORI)	2.445,13	2.445,13
Pérdidas Actuariales Acumuladas	(9.257,18)	
SUMAN	13.971,63	23.228,81

NOTA 17.-Resultados Acumulados por Adopción NIIF

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2012	542.279,77	542.279,77
Resultados Acum por Conversión a NIIF 2016	-1.057,55	-1.057,55
SUMAN	541.222,22	541.222,22

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

NOTA 18.- Utilidades no Distribuidas

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Utilidades años anteriores	162.067,81	375.480,14
Impuestos Diferidos	25.107,08	
SUMAN	187.174,89	375.480,14

La Junta General de Socios celebrada el 26 de marzo del 2018, aprobó por unanimidad que la totalidad de las utilidades de los socios, se mantengan en utilidades retenidas.

NOTA 19.- Resultado del Ejercicio

El resultado antes del 15% de participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 366.536,51 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 31/12/2018 corresponde a USD 215.703,03 (doscientos quince mil setecientos tres con 03/100. 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 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades después de calcular el 15% de utilidades para los Trabajadores, adicionando los gastos no deducibles del año, para el caso de la compañía se presenta de acuerdo al siguiente cuadro:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
UTILIDAD CONTABLE	366.536,51	246.820,36
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	54.980,48	37.023,05
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	108.464,69	13.831,77
(-) DEDUCCION POR PAGO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD	36.608,73	6.676,78
BASE IMPONIBLE	383.411,99	216.952,30
 25% IMPUESTO A LA RENTA	 95.853,00	 47.729,50
Utilidad neta a distribuirse a los socios	215.703,04	162.067,81
Gasto por Impuesto a las Ganancias	95.853,00	47.729,50

NOTA 20.- Ingresos Ordinarios

Corresponden a ingresos por actividades ordinarias que la Compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., recibió durante el año 2018, 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 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Matrículas	310.855,71	295.728,93
Pensiones	4.393.354,47	4.326.270,85
Transporte Estudiantil	583.778,47	582.414,39
Seguro de accidentes y de educación	79.991,57	37.174,50
Bachillerato Internacional	83.564,40	70.604,00
Otros Servicios	50.479,04	30.567,52
Ventas de anuarios	-	4.194,82
Ventas Otros Bienes	8.352,11	1.941,01
SUMAN	5.510.375,77	5.348.896,02

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 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Intereses Ganados (1)	6.946,63	6.631,10
Otros Ingresos	26.612,99	25.373,31
Suman	33.559,62	32.004,41

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

NOTA 22.- Costos Operacionales

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

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Costo del Personal	1.699.389,58	1.702.289,88
Costo de Venta	-	7.648,00
Arriendo Operativo/Seguros	993.917,32	1.069.729,95
Costos Otros Servicios	845.229,26	631.184,80
Depreciaciones y Amortizaciones	63.607,00	62.613,31
SUMAN	3.602.143,16	3.473.465,94

NOTA 23.- Gastos

Corresponden a los gastos incurridos en la operación de la empresa. Al 31 de diciembre del 2018 este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Gastos Administrativos	1.299.433,87	1.435.669,09
Gasto de Ventas	11.582,79	18.010,38
Gastos Financieros	-	32.897,94
Otros Gastos	264.239,06	174.036,72
SUMAN	1.575.255,72	1.660.614,13

Los gastos administrativos se detallan a continuación

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Gastos de Personal	1.045.728,29	1.055.819,82
Bienes y Servicios	29.882,87	50.397,97
Mantenimientos	188.995,06	231.856,92
Impuestos	32.151,76	95.643,08
Otros Administrativos	2.675,89	1.951,30
	1.299.433,87	1.435.669,09

Los gastos de venta se detallan a continuación:

	<u>AL 31-12-2018</u>	<u>AL 31-12-2017</u>
Publicidad	11.247,91	18.010,38
Servicios Varios	334,88	-

11.582,79

18.010,38

NOTA 24 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía actúa como demandante en los siguientes litigios que en el evento de ser fallados de manera favorable representarían flujos de efectivo para la compañía.

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

PROCESOS EN CURSO			
EMPRESA : ISAAC NEWTON			
FECHA : 27 febrero 2019			
JUDICIAL			
VALOR	ALUMNO	DEMANDADO	PROCESO
9.458	BYRON JOEL Y NICOLA JOAN HERRERA ULLOA	HERRERA OJEDA BYRON HENRY	17230-2017-08811
1.801	MENDIETA VELA JOSE EDUARDO	ALICIA MERCEDES VELA ZAPATA	17230-2017-10901
1.294	NICOLAS FELIPE ALVARO MUÑOZ	DIEGO FELIPE ALVARO BURBANO	17230-2017-14594
4.701	PAULO DAVID Y PAULO MARTIN	PAULO MANUEL PICO ESPINOSA	17230-2017-16395
7.591,36	JOHN NARVAEZ PACHECO : JUAN CARLOS RENELO PACHECO	NARVAEZ TAMAYO NELSON JOHN	17230-2016-17670
3.141,20	ABIGAIL ELLSHIEDA FRIED FLORES : ISMAEL EMILIANO FRIED FLORES	FLORES HIDALGO KARINA	17230-2016-14798
6.899,18	CARLOS ALEXANDER Y PAULO ANDRES JACOME BONILLA	BONILLA SANCHEZ ENMA DEL CARMEN	17230-2016-16866
3.715,95	ALBERTO SEBASTIAN ACOSTA CHICAIZA	CHICAIZA VIVANCO MYRIAM CRISTINA	17230-2017-05559
6.709,08	JOSE NICOLAS LUCIO PAREDES MEDIANDA	LUCIO PAREDES CASTELLÓN JUAN FERNANDO	17230-2016-14797
2.250,55	ASUE NICOLE SCIAMANNA MARTINEZ	MARTINEZ CAITAGINA CLAUDIA PATRICIA	17230-2016-16865
3.020,93	MARIA EMILIA GRIJALVA YEPEZ	GRIJALVA JOHNSON JOHN ALBERTO	17230-2017-05555
3.341,30	JUAN ESTEBAN Y PAULA CAMILA RUIZDA VILLEGAS	RUIZDA ARIAS JUAN CARLOS Y VILLEGAS PAREDES JENNY VERONICA	17230-2018-09593
11.827,01	JUAN FRANCISCO Y ANTONELLA ROMERO ANDA	ROMERO DAVILA JUAN CARLOS Y ANDA MANCHENO ANA JUDITH	17230-2018-09595
5.067,88	JOEL BEJARANO ANAZCO	BEJARANO MONTESDEOCA ALVARO VICENTE	17230-2018-09596
2.940,30	RICHARD DARIO ENRIQUEZ PEREZ	ENRIQUEZ ORDOÑEZ RICHARD WALTER	17230-2018-11971
18.140,57	DOMINICA SOPHIA Y EMILIO JAVIER HIDALGO AVILA	HIDALGO NAVARRO EDISON JAVIER	17230-2018-11454
PREJUDICIAL			
VALOR	ESTUDIANTE	REPRESENTANTE	
1.395,00	FLORES MONTAÑO STEVE ANDRÉS	FLORES GAZMAN RUBEN ANTONIO	
975,13	DANOLITA HERNANDEZ RICARDO	HERNANDEZ MARIA GLORIA	
1.800,44	DE LA TORRE RODRIGUEZ RAFAEL ALBERTO	RODRIGUEZ MELÉNDEZ DANIELA	
2.430,10	MUÑOZ LOYO RACHEL PAULITH	LOYO LOPEZ SILVIA ALEXANDRA	
1.169,41	VALDIVIAZO ZAPATERO SEBASTIAN EMILIO	VALDIVIAZO PASTOR BYRON ALFONSO	
387,11	LOGROÑO BERNAL DOMINICA CAROLINA	LOGROÑO MIRZALDE EDUARDO XAVIER	
140,11	LOGROÑO BERNAL SEBASTIAN ALEXANDRO	LOGROÑO MIRZALDE EDUARDO XAVIER	

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de enero del 2019 y serán presentados Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.

NOTA 26.- PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- Operaciones con partes relacionadas y socios

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

- **Principales transacciones con partes relacionadas**

La compañía durante el año auditado realizó transacciones con partes relacionadas tributariamente bajo los siguientes conceptos y valores: Transacciones de egresos que corresponden al arrendamiento operativo por el valor de \$ 505.344. Se relacionan porque el bien que arrienda la sección primaria es de propiedad de los socios.

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

La compañía firma un contrato de arriendo con la Lcda. María Monserrat Casares en representación de los Herederos de Benito Rodríguez Abad, para un plazo de dos años desde el 1 de noviembre del 2017, con un canon de arriendo \$ 18.800 más IVA.

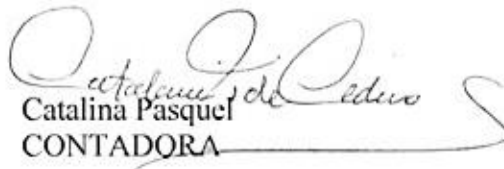
La compañía firma un contrato de arriendo con el señor Fabián Cobo Tremonti, en representación de los herederos Cobo Barona para un plazo de dos años desde el 1 de noviembre del 2017, con un canon de arriendo \$ 18.800 más IVA.

- **Administración y alta dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía CENTRO EDUCATIVO ISAAC NEWTON CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

- **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia**

Durante el año 2018, los importes reconocidos a la gerencia, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones, las transacciones se identifican como efectuadas con partes relacionadas al tratarse de un socio de la Compañía.


Catalina Pasquel
CONTADORA