

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**MUNDO EDUCATIVO CIA.LTDA. EDUCAMUNDO**

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MUNDO EDUCAMUNDO CIA.LTDA. EDUCAMUNDO.** al 31 de diciembre de 2016, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **MUNDO EDUCAMUNDO CIA.LTDA. EDUCAMUNDO.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

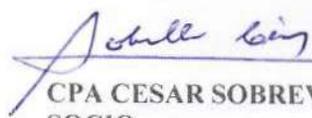
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
SC- RNAE 236

  
CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO  
SOCIO  
Registro de Contador No.22223

10 de abril de 2017  
Guayaquil – Ecuador

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

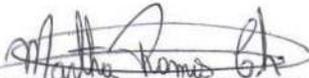
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		24.213	9.777
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	21.530	11.390
Activo por impuesto corriente	9	8.205	5.897
Pagos anticipados		6.929	6.155
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>60.878</u>	<u>33.219</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad y equipo	5 y 7	<u>2.678.389</u>	<u>2.744.146</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2.739.267</u>	<u>2.777.365</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	230.742	104.641
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	162.549	167.926
Beneficios a los empleados	8	82.561	58.731
Pasivo por impuesto corriente	9	2.332	1.725
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>478.183</u>	<u>333.023</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	367.431	525.704
Cuentas por pagar	14	1.754.167	1.816.562
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>2.121.597</u>	<u>2.342.266</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>2.599.781</u>	<u>2.675.289</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	10	100.000	100.000
Reserva legal	11	832	228
Resultados acumulados		38.655	1.848
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>139.487</u>	<u>102.077</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.739.267</u>	<u>2.777.365</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Arq. Miryam Montoya Pacheco  
Gerente General

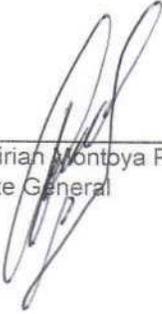
  
CPA Martha Ramos Chipre  
Contadora

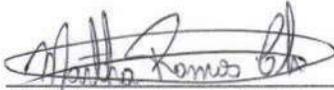
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<b>INGRESOS</b>			
Servicios educativos	12	1.670.901	1.394.586
Otros ingresos		13.830	5.370
		<u>1.684.731</u>	<u>1.399.955</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costos	13	1.211.058	1.040.285
Administrativos	13	327.263	286.112
Financieros		79.327	54.320
		<u>1.617.648</u>	<u>1.380.717</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		67.082	19.238
Participacion trabajadores	8	10.062	2.886
Impuesto a la renta	9	<u>19.610</u>	<u>15.688</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>			
		<u>37.410</u>	<u>665</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Arq. Mirian Montoya Pacheco  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Martha Ramos Chipre  
Contadora

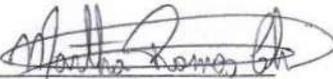
**MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015		90.001	-	1.412	91.413
Aumento de capital		9.999	-	-	9.999
Apropiación		-	228	(228)	-
Utilidad del año		-	-	665	665
Saldos al 31 de diciembre de 2015	14	<u>100.000</u>	<u>228</u>	<u>1.848</u>	<u>102.077</u>
Apropiación			603	(603)	-
Utilidad del año		-	-	37.410	37.410
Saldos al 31 de diciembre de 2016	14	<u>100.000</u>	<u>832</u>	<u>38.655</u>	<u>139.487</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Arq. Miriam Montoya Pacheco  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA Martha Ramos Chipre  
Contadora

**MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros provenientes de clientes		1.668.860	1.394.586
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(419.172)	(253.955)
Pagos a y por cuenta de empleados	8	(989.239)	(825.757)
Impuesto a la renta pagado	9	(21.894)	(22.026)
Intereses pagados		(79.327)	(42.616)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>159.228</u>	<u>250.232</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad y equipos	5	<u>(103.900)</u>	<u>(973.838)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Obligaciones con instituciones bancarias	7	0	25.855
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	7	(226.045)	(132.225)
Préstamos de accionista	14	185.153	73.241
Aumento de capital suscrito	10	0	9.999
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>(40.892)</u>	<u>(23.130)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO</b>		<u>14.436</u>	<u>(746.735)</u>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>9.777</u>	<u>756.512</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u>24.213</u>	<u>9.777</u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

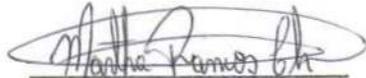
Utilidad del año		37.410	665
<b>Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo</b>			
Participacion trabajadores	8	10.062	2.886
Impuesto a la renta	9	19.610	15.688
Depreciación	5	169.657	140.993
		<u>236.739</u>	<u>160.231</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(10.140)	30.431
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(2.309)	(5.897)
(Aumento) en gastos anticipados		(774)	(456)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		(59.052)	65.159
Aumento en beneficios a empleados		13.767	21.495
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(19.003)	(20.731)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>159.228</u>	<u>250.232</u>

Ver notas a los estados financieros

Arq. Mirian Morfaya Pacheco  
Gerente General

  
CPA Martha Ramos Chipre  
Contadora

## **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO (en adelante la Compañía) fue constituida el 8 de Abril de 2013 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 29 de Mayo de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la prestación de servicios educativos en los niveles de inicial, básica y bachillerato.

La compañía inicio sus operaciones educativas en abril de 2014 en sus instalaciones ubicadas en el km 12,5 de la vía León Febres Cordero Urbanización Villa Club Etapa Doral.

Para financiar la construcción de sus instalaciones y equipos la compañía recibió préstamos de su accionista principal (Nota 14).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 24 de marzo de 2017.

## **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.2 Efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

### **2.3 Activos y pasivos financieros**

#### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### 2.4 Pagos anticipados

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo.

### 2.5 Propiedad y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

### 2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### 2.6.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **2.6.2. Impuesto diferido**

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

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

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

### **2.7 Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

### **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo al servicio prestado.

### **2.9 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período en que se conocen.

### **2.10 Compensación de saldos y transacciones**

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.

## **2.11 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas:

Modificaciones a la NIC 19: Planes de beneficios definidos – tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda en que los beneficios deben ser pagados. Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de curso legal en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de revelación.

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

**Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017**

Modificación a la NIIF 7, Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

**Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018**

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

NIIF 16; Arrendamientos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Deterioro de activo**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Clientes	3.781	1.711
Anticipos a proveedores	7.073	5.033
Empleados	10.676	2.720
Otros	-	1.925
	<u>21.530</u>	<u>11.390</u>

#### 5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>12-31-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>12-31-2016</u>
Terreno	117.374	-	-	117.374
Edificaciones	2.336.896	-	-	2.336.896
Muebles y enseres	140.713	27.994	-	168.707
Maquinarias y equipos	90.227	29.387	-	119.614
Equipos de computación	279.499	8.679	-	288.178
Vehiculos	-	37.990	-	37.990
	<u>2.964.709</u>	<u>104.050</u>	<u>-</u>	<u>3.068.758</u>
Depreciación acumulada	(220.562)	(169.657)	(149)	(390.369)
	<u>2.744.146</u>	<u>(65.608)</u>	<u>(149)</u>	<u>2.678.389</u>

	<u>1-1-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>12-31-2015</u>
Terreno	117.374	-	-	117.374
Edificaciones	1.308.165	-	1.028.730	2.336.896
Muebles y enseres	102.974	37.739	-	140.713
Maquinarias y equipos	72.260	17.967	-	90.227
Equipos de computación	163.503	115.996	-	279.499
Construcciones en curso	226.594	802.136	(1.028.730)	-
	<u>1.990.871</u>	<u>973.838</u>	<u>-</u>	<u>2.964.709</u>
Depreciación acumulada	(79.569)	(140.993)	-	(220.562)
	<u>1.911.302</u>	<u>832.845</u>	<u>-</u>	<u>2.744.146</u>

#### 6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores	24.965	33.113
Anticipo de clientes	9.805	8.462
Socio (Nota 14)	185.153	-
Otras	10.818	63.066
	<u>230.742</u>	<u>104.641</u>

## 7 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Banco de Guayaquil		
Préstamo con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2019 e intereses de 9,76% reajutable trimestralmente.	525.704	669.312
Préstamo con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2016 e intereses de 11,23%.	-	18.462
Intereses por pagar	4.276	5.855
	<u>529.980</u>	<u>693.630</u>
Menos vencimientos corrientes	(162.549)	(167.926)
	<u>367.431</u>	<u>525.704</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son:

<u>Años</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
2.017	-	158.273
2.018	174.675	174.675
2.019	192.756	192.756
	<u>367.431</u>	<u>525.704</u>

Garantizado con hipoteca de terrenos y edificaciones con avalúo de \$3.821.408.

## 8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Aporte patronal	7.752	7.086
Fondo de reserva	1.797	1.226
Décimo tercer y cuarto sueldo	39.321	32.092
Vacaciones	23.629	15.420
Participación trabajadores	10.062	2.906
	<u>82.561</u>	<u>58.731</u>

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo al inicio del año	58.731	34.351
Provisión	250.983	132.433
Pagos	(227.153)	(108.053)
Saldo al final del año	<u>82.561</u>	<u>58.731</u>

## 9 - IMPUESTOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	<u>8.205</u>	<u>5.897</u>

## 9 - IMPUESTOS (continuación)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	-	54
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	901	2.866
Impuesto al valor agregado	1.430	3.461
	<u>2.332</u>	<u>6.381</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	57.020	16.352
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	4.661	799
Utilidad gravable	<u>61.681</u>	<u>17.151</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>19.610</u>	<u>15.688</u>

Durante el año 2016 y 2015 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo al inicio del año	(5.921)	441
Pago		(441)
Anticipo	(13.689)	(15.663)
Retenciones de terceros	(8.205)	(5.922)
Impuesto causado	19.610	15.688
Saldo al final del año	<u>(8.205)</u>	<u>(5.897)</u>

## 10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 100.000 participaciones sociales de \$ 1,00 de valor nominal unitario.

La composición es la siguiente:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participaciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
De La Torre Ronquillo Raúl	Ecuatoriana	73.000	73
Montoya Pacheco Miriam	Ecuatoriana	27.000	27
		<u>100.000</u>	<u>100</u>

## 11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5 % de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 12 - INGRESOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Pensión Preescolar	448.548	532.139
Pensión Primaria	1.192.553	840.349
Matrícula Preescolar	35.165	35.730
Matrícula Primaria	110.477	83.161
Descuentos por pronto pago	(115.842)	(96.793)
	<u>1.670.901</u>	<u>1.394.586</u>

## 13 - COSTOS Y GASTOS

El detalle por naturaleza es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Remuneraciones y beneficios a los empleados		
Sueldos y salarios	752.024	630.158
Beneficios sociales	110.787	89.151
Aportes al IESS	140.196	106.450
Depreciación	169.657	140.993
Mantenimiento y reparaciones	76.674	72.510
Suministros y materiales	38.401	35.656
Servicios públicos	45.791	30.769
Otros	204.791	220.710
	<u>1.538.322</u>	<u>1.326.397</u>

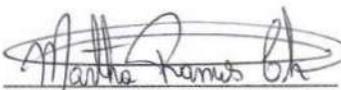
## 14 - INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Préstamos de socios para financiar la adquisición de terreno, construcción de las edificaciones y equipamiento, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

## 15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Arq. Mirian Norzola Pacheco  
Gerente General

  
CPA/ Martha Ramos Chipre  
Contadora