

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
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	7

El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento.

El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento.

Información de la compañía

El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento.

Información de la compañía

El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento. El informe de los auditores independientes se encuentra en la página 1 del presente documento.

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 2017, 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 2017, 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.

Responsabilidad 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.

Responsabilidad 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

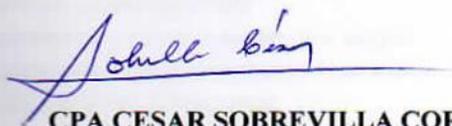
incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta 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

Guayaquil, 27 de marzo de 2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.017	2.016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		124.637	24.213
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	37.764	21.530
Activo por impuesto corriente	9	-	8.205
Pagos anticipados		6.105	6.929
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>168.505</u>	<u>60.878</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo	5 y 7	2.558.104	2.678.389
TOTAL ACTIVOS		<u>2.726.609</u>	<u>2.739.267</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	235.065	230.742
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	177.663	162.549
Beneficios a los empleados	8	108.743	82.561
Pasivo por impuesto corriente	9	4.480	2.332
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>525.951</u>	<u>478.183</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	7 y 5	192.756	367.431
Cuentas por pagar	14	1.753.192	1.754.167
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.945.948</u>	<u>2.121.597</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.471.899</u>	<u>2.599.781</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	100.000	100.000
Reserva legal	11	3.004	832
Resultados acumulados		151.706	38.655
TOTAL PATRIMONIO		<u>254.710</u>	<u>139.487</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.726.609</u>	<u>2.739.267</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 RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS			
Servicios educativos	12	1.935.200	1.670.901
Otros ingresos		6.115	13.830
		<u>1.941.315</u>	<u>1.684.731</u>
COSTOS Y GASTOS			
Operativos	13	1.320.087	1.211.058
Administrativos	13	383.661	327.263
Financieros		63.400	79.327
		<u>1.767.148</u>	<u>1.617.648</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		174.167	67.082
Participacion a trabajadores			
Participacion a trabajadores	8	26.125	10.062
Impuesto a la renta	9	32.819	19.610
UTILIDAD DEL AÑO			
		<u>115.224</u>	<u>37.410</u>

Ver notas a los estados financieros

Arq. Mirian Mantoya Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

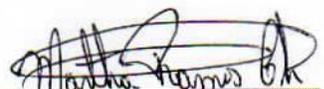
MUNDO EDUCATIVO CIA. LTDA. EDUCAMUNDO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(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 2016		100.000	228	1.848	102.077
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>
Apropiación			2.173	(2.173)	-
Utilidad del año		-	-	115.224	115.224
Saldos al 31 de diciembre de 2017	14	<u>100.000</u>	<u>3.004</u>	<u>151.706</u>	<u>254.710</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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.017	2.016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		1.930.743	1.668.860
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(441.387)	(419.172)
Pagos a y por cuenta de empleados	8	(1.122.532)	(989.239)
Impuesto a la renta pagado	9	(22.621)	(21.894)
Intereses pagados		(63.400)	(79.327)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>280.803</u>	<u>159.228</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad y equipos	5	(29.847)	(103.900)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	7	(159.561)	(226.045)
Préstamos de accionista	14	9.029	185.153
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(150.532)</u>	<u>(40.892)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO		100.423	14.436
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		24.213	9.777
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>124.637</u>	<u>24.213</u>

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

Utilidad del año		115.224	37.410
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a trabajadores	8	26.125	10.062
Impuesto a la renta	9	32.819	19.610
Depreciación	5	150.132	169.657
		<u>324.300</u>	<u>236.739</u>

CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		(16.234)	(10.140)
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		8.205	(2.309)
Disminución (aumento) en gastos anticipados		825	(774)
(Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		(5.680)	(59.052)
Aumento en beneficios a empleados		57	13.767
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(30.670)	(19.003)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>280.803</u>	<u>159.228</u>

Ver notas a los estados financieros

Arq. Mirian Montoya Pacheco
Gerente General


CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

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 2017 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 9 de marzo de 2018.

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) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

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.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita 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 o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Políticas contables significativas

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

2.4 Efectivo.

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

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 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.

2.5.2 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.

2.5.3 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.

2.5.4 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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.8.1. 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.

2.8.2. 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.

2.9 Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7: Iniciativa de revelación.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Modificaciones a la NIC 12: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran como una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

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 2018

NIIF 9;	Instrumentos Financieros
NIIF 15;	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).
Modificación a la NIIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.
Modificación a la NIIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 Y NIC 28.
Modificación a la CINIFF 22;	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16,	Arrendamientos.
Modificación NIIF 10 y NIC 28,	Venta o aportación de bienes entre un inversionistas y su asociada o negocio conjunto.
Modificación NIC 28;	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF;	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.
Ciclo 2015 – 2017	

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

	2.017	2.016
Clientes	150	3.781
Anticipos a proveedores	11.530	7.073
Empleados	19.874	10.676
Otros	6.210	-
	<u>37.764</u>	<u>21.530</u>

5 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	12-31-2016	Adiciones	12-31-2017
Terreno	117.374	-	117.374
Edificaciones	2.336.896	-	2.336.896
Muebles y enseres	168.707	7.835	176.542
Maquinarias y equipos	119.614	16.845	136.459
Equipos de computación	288.178	5.167	293.345
Vehículos	37.990	-	37.990
	<u>3.068.758</u>	<u>29.847</u>	<u>3.098.606</u>
Depreciación acumulada	(390.369)	(150.132)	(540.501)
	<u>2.678.389</u>	<u>(120.285)</u>	<u>2.558.104</u>

	1-1-2016	Adiciones	Transferencia	12-31-2016
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
Vehículos	-	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>

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.017	2.016
Proveedores	15.157	24.965
Anticipo de clientes	8.099	9.805
Socio (Nota 14)	195.156	185.153
Otras	16.653	10.818
	<u>235.065</u>	<u>230.742</u>

7 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Banco de Guayaquil		
Préstamo con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2019 e intereses de 9,76% reajustable trimestralmente.	367.431	525.704
Intereses por pagar	2.988	4.276
	<u>370.419</u>	<u>529.980</u>
Menos vencimientos corrientes	<u>(177.663)</u>	<u>(162.549)</u>
	<u>192.756</u>	<u>367.431</u>

Los vencimientos de estas obligaciones son:

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

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

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Aporte patronal	8.758	7.752
Fondo de reserva	1.924	1.797
Décimo tercer y cuarto sueldo	38.232	39.321
Vacaciones	33.703	23.629
Participación trabajadores	26.125	10.062
	<u>108.743</u>	<u>82.561</u>

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	82.561	58.731
Provisión	305.900	250.983
Pagos	<u>(279.718)</u>	<u>(227.153)</u>
Saldo al final del año	<u>108.743</u>	<u>82.561</u>

9 - IMPUESTOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	8.205
	<u>-</u>	<u>8.205</u>

9 - IMPUESTOS (continuación)

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	1.993	-
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	1.245	901
Impuesto al valor agregado	1.243	1.430
	<u>4.480</u>	<u>2.332</u>

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

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	148.042	57.020
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	1.133	4.661
Utilidad gravable	<u>149.176</u>	<u>61.681</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>32.819</u>	<u>19.610</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>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	(8.205)	(5.921)
Pago de anticipo	(12.897)	(13.689)
Retenciones de terceros	(9.724)	(8.205)
Impuesto causado	32.819	19.610
Saldo al final del año	<u>1.993</u>	<u>(8.205)</u>

10 - CAPITAL SUSCRITO

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

La composición es la siguiente:

Socios	Nacionalidad	Participaciones	
		No.	%
De La Torre Montoya Daisy	Ecuatoriana	40.000	40
De La Torre Montoya Raúl	Ecuatoriana	30.000	30
De La Torre Galarza Raúl	Ecuatoriana	10.000	10
De La Torre Galarza Sonia	Ecuatoriana	10.000	10
Montoya Pacheco Miriam	Ecuatoriana	10.000	10
		<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>2.017</u>	<u>2.016</u>
Pensión Inicial	447.374	448.548
Pensión Basica	1.283.548	1.192.553
Pensión Basica Superior	380.039	-
Pensión Bachillerato	60.273	-
Matrícula Inicial	30.634	35.165
Matrícula Basica	92.900	110.477
Matrícula Basica Superior	27.814	-
Matrícula Bachillerato	5.620	-
Descuentos por pronto pago	(393.001)	(115.842)
	<u>1.935.200</u>	<u>1.670.901</u>

13 - COSTOS Y GASTOS

El detalle por naturaleza es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Remuneraciones y beneficios a los empleados		
Sueldos y salarios	842.815	752.024
Beneficios sociales	121.919	110.787
Aportes al IESS	157.856	140.196
Depreciación	149.534	169.657
Mantenimiento y reparaciones	79.219	76.674
Suministros y materiales	29.546	38.401
Servicios públicos	66.410	45.791
Financieros	63.400	79.327
Otros	256.449	125.464
	<u>1.767.148</u>	<u>1.538.322</u>

14 - INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Préstamo de socio para financiar la adquisición de terreno, construcción de las edificaciones y equipamiento, de la Unidad Educativa 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 2017 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. Miriam Montoya Pacheco
Gerente General

CPA Martha Ramos Chipre
Contadora

