

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.

Al 31 de Diciembre de 2016

INDICE

1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
- ESTADOS FINANCIEROS
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. CARTA DE CONTROL INTERNO

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.:
2579279, Celular 0992587881

COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Gerente de la COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.”

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Compañía FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas contables establecidas por la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Compañía, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
5. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración

los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

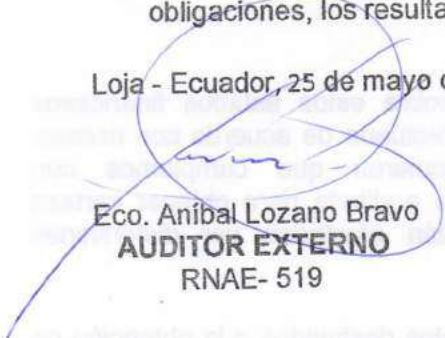
6. Opinión con salvedades:

- a. No se han registrado provisiones por intereses por pagar y vacaciones.
- b. Las depreciaciones se encuentran sobrevalorados en valores relativamente bajos
- c. Se ha firmado un contrato de comodato por el edificio de Zamora donde se señala que se han entregado \$ 10.000 pero no se encontraron registrados.
- d. Las notas explicativas no revelan algunas situaciones y las políticas contables no son específicas para el negocio.

Opinión

7. Excepto por lo señalado en el párrafo anterior en nuestra opinión los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
8. Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, se han efectuado las declaraciones y pago de las obligaciones, los resultados se darán a conocer en informe por separado.

Loja - Ecuador, 25 de mayo de 2017


Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.:
2579279, Celular 0992587881

ESTADOS FINANCIEROS



Balance general

Ruc: 1191732142001

Desde: 01/01/2016

Ejercicio: EJERCICIO 2016

Hasta: 31/12/2016

Código	Cuenta	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
1.	ACTIVO	1229492,05	0,00
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	185559,63	0,00
1.01.01.	EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE	33808,16	0,00
1.01.01.02	Caja Chica	200,00	0,00
1.01.01.03.	BANCOS	33608,16	0,00
1.01.01.03.001	Banco de Loja Cta. 2900939367	1719,65	0,00
1.01.01.03.002	Banco de Loja Cta Crece diario. 2900939374	31847,33	0,00
1.01.01.03.003	Banco de Loja Cta. Cte. 2901279743	41,18	0,00
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	143963,02	0,00
1.01.02.05.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	135318,21	0,00
1.01.02.05.001	Clientes	115025,42	0,00
1.01.02.05.002	Anticipo del IR	13332,24	0,00
1.01.02.05.003	Credito tributario por Ret. Impuesto	91,74	0,00
1.01.02.05.004	Cuentas por cobrar SRI	6868,81	0,00
1.01.02.06.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	8644,81	0,00
1.01.02.06.004	Anticipo Utilidades	8400,00	0,00
1.01.02.06.010	Cuenta por Cobrar Empleados	244,81	0,00
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7788,45	0,00
1.01.04.03.	ANTICIPO A PROVEEDORES	7788,45	0,00
1.01.04.03.001	Anticipos a proveedores	7788,45	0,00
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	1043932,42	0,00
1.02.01.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	942992,63	0,00
1.02.01.01.	TERRENO	180166,00	0,00
1.02.01.01.001	Terrenos	180166,00	0,00
02.01.02.	EDIFICIO	798090,70	0,00
1.02.01.02.001	Edificio	798090,70	0,00
1.02.01.05.	MUEBLES Y ENSERES	94391,91	0,00
1.02.01.05.001	Muebles y Enseres	94391,91	0,00
1.02.01.06.	MAQUINARIA Y EQUIPO Y OTROS ENSERES	57513,11	0,00
1.02.01.06.001	Maquinaria y Equipo. Otros Enseres	57513,11	0,00
1.02.01.08.	EQUIPO DE COMPUTACION	15112,12	0,00
1.02.01.08.001	Equipo de Computacion	15112,12	0,00
1.02.01.12.	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-202281,21	0,00
1.02.01.12.002	Depreciacion acumulada de edificio	-145651,52	0,00
1.02.01.12.003	Depreciacion acumulada de Muebles y Enseres	-29726,95	0,00
1.02.01.12.004	Depreciacion acumulada de Maquinaria y Equipo	-16060,88	0,00
1.02.01.12.005	Depreciacion acumulada de equipo de computacion	-10841,86	0,00
1.02.02.	PROPIEDADES DE INVERSION	102163,27	0,00
1.02.02.01.001	Terreno Zamora	60000,00	0,00
1.02.02.02.	EDIFICIOS	67192,55	0,00

Balance general

Ruc: 1191732142001

Ejercicio: EJERCICIO 2016

Desde: 01/01/2016

Hasta: 31/12/2016

1.02.02.02.001	Edificio Zamora	67192,55	0,00
1.02.02.03.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSION	-25029,28	0,00
1.02.02.03.001	Depreciación acumulada de Edificio de Zamora	-25029,28	0,00
1.02.06.	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-1223,48	0,00
1.02.06.04.	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS	-1223,48	0,00
1.02.06.04.001	Provision de ctas. incobrables	-1223,48	0,00
2.	PASIVO	505284,42	0,00
2.01.	PASIVO CORRIENTE	112833,73	0,00
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22184,05	0,00
2.01.03.01.	LOCALES	22184,05	0,00
2.01.03.01.001	Proveedores	2336,47	0,00
2.01.03.01.002	Descuentos Empleados y Trabajadores	160,76	0,00
2.01.03.01.007	Cuentas por pagar Fine Zamora	8000,00	0,00
2.01.03.01.008	Cuentas por pagar Fine Catamayo	738,32	0,00
2.01.03.01.012	Cuentas por pagar Empleados y Trabajadores	70,00	0,00
2.01.03.01.015	Acreedores por Conciliar	10878,50	0,00
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	81286,14	0,00
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1971,62	0,00
2.01.07.01.002	Cuentas por pagar SRI	16,98	0,00
2.01.07.01.007	Retenciones IR SRI por Pagar	706,12	0,00
2.01.07.01.011	Retenciones IVA SRI por Pagar	891,08	0,00
2.01.07.01.012	RET. DE IMP. RENTA EMPLEADOS Y TRABAJADORES POR PAGAR	357,44	0,00
2.01.07.03.	CON EL IEISS	15593,76	0,00
2.01.07.03.001	IEISS por pagar	12297,56	0,00
2.01.07.03.002	Préstamos IEISS	2565,55	0,00
2.01.07.03.003	Fondos de reserva por pagar	730,65	0,00
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY DE EMPLEADOS	63720,76	0,00
2.01.07.04.003	Decimo Cuarto por pagar	6379,59	0,00
2.01.07.04.004	Decimo Tercero por pagar	3404,99	0,00
2.01.07.04.005	Sueldos por Pagar	52491,09	0,00
2.01.07.04.006	Liquidaciones por pagar	1445,09	0,00
2.01.10.	ANTICIPO DE CLIENTE	9363,54	0,00
2.01.10.001	Anticipo Clientes	9363,54	0,00
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	392450,69	0,00
2.02.03.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	297010,88	0,00
2.02.03.01.	LOCALES	297010,88	0,00
2.02.03.01.001	Hipotecas por pagar	297010,88	0,00
2.02.07.	PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	95439,81	0,00
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal	71306,42	0,00
2.02.07.02	Provisiones por Desahucio	24133,39	0,00
3.	PATRIMONIO	724207,63	0,00
3.01.	CAPITAL CONTABLE	59872,44	0,00



Balance general

Ruc: 1191732142001

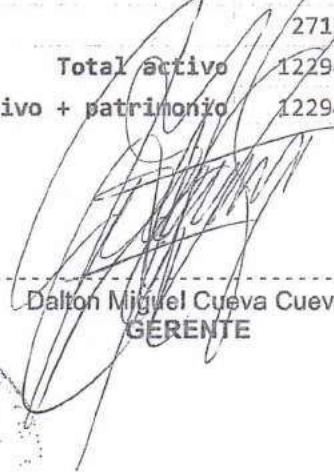
Ejercicio: EJERCICIO 2016

Desde: 01/01/2016

Hasta: 31/12/2016

3.01.01	Capital Suscrito y Pagado	59872,44	0,00
3.04.	RESERVAS	34522,70	0,00
3.04.01	Reserva Legal	32023,39	0,00
3.04.02	Reserva Estatutaria	2499,31	0,00
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	144795,31	0,00
3.05.02.	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	144795,31	0,00
3.05.02.001	Superavit por revaluacion de Propiedad planta y Equipo	144795,31	0,00
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	213625,48	0,00
3.06.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	216508,38	0,00
3.06.01.01	Ganancias Acumuladas	216508,38	0,00
3.06.02.	PERDIDAS ACUMULADAS	-2882,90	0,00
3.06.02.01	(-) Perdidas Acumuladas	-2882,90	0,00
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	271391,70	0,00
3.07.01.	GANANCIA NETA DEL PERIODO	271391,70	0,00
3.07.01.01	Utilidad del ejercicio en curso	271391,70	0,00
Total activo		1229492,05	0,00
Total pasivo + patrimonio		1229492,05	0,00


Mayra Escobar Torres
CONTADOR(A)


Dalton Miguel Cueva Cueva
GERENTE



FINE-TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2016 al 31/12/2016

INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS	1427215,00
4.01.02.01 - Prestacion de Servicios con IVA 0%	1246091,30
4.01.02.02 - Prueba de Ubicacion	4752,00
4.01.02.03 - Matriculas	172736,70
4.01.02.05 - Progress Test	3620,00
4.01.02.07 - Certificado	15,00
INGRESOS POR INTERESES FINANCIEROS	39,17
4.03.02.01 - Ingreso por Interes Bancario	39,17
INGRESOS POR OTRAS RENTAS	144608,33
4.03.05.001 - Otros Ingresos	143235,98
4.03.05.02 - Rendimientos Financieros	1372,35
COSTO POR MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	0,00
GASTO POR SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	-669393,72
2.01.01.001 - Sueldos Personal Empleados y Trabajadores	-594877,40
5.2.01.01.003 - Bono de Responsabilidad	-10796,00
5.2.01.01.004 - Bono por Guarderia	-9061,67
5.2.01.01.005 - Horas extras	-53338,65
5.2.01.01.006 - Antiguedad	-1320,00
GASTO POR APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	-130556,93
5.2.01.02.001 - Gasto Aporte Patronal	-81440,44
5.2.01.02.002 - Fondos de Reserva	-48165,45
5.2.01.02.004 - Seguro Salud Tiempo Parcial	-951,04
GASTO POR BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-137638,96
5.2.01.03.001 - Décimo Tercer Sueldo	-59242,07
5.2.01.03.002 - Décimo Cuarto Sueldo	-26109,91
5.2.01.03.003 - Vacaciones	-1301,68
5.2.01.03.004 - Reconocimiento Empleados no deducible	-2361,00
5.2.01.03.005 - Indemnizaciones	-2226,00
2.01.03.006 - Desahucio	-12205,22
5.2.01.03.010 - Jubilación Patronal	-34193,08
GASTO POR HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	-48512,85
5.2.01.05.001 - Honorarios Profesionales	-2846,67
5.2.01.05.002 - Servicios Profesionales	-39473,81
5.2.01.05.003 - Servicios ocasionales	-6192,37
GASTO POR MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-31697,43
5.2.01.08.001 - Gasto Mantenimiento Edificio	-11058,34
5.2.01.08.002 - Gastos Mantenimiento Maquinaria y Equipo	-2608,73
5.2.01.08.003 - Gastos Mantenimiento Mobiliario	-10284,23
5.2.01.08.004 - Servicios Mantenimiento de software	-7695,00
5.2.01.08.005 - Servicios de Mantenimiento de recargas	-51,13
GASTO POR TRANSPORTE	-729,47
5.2.01.15.001 - Servicio de Transporte	-729,47
GASTOS DE GESTION	-23204,00
5.2.01.16.001 - Agasajos Personal	-7778,88
5.2.01.16.002 - Gasto Presentes a los empleados y trabajadores	-234,00

FINE-TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2016 al 31/12/2016

5.2.01.16.003 - Gastos alimentación de personal	-11117,09
5.2.01.16.005 - Gastos de Gestion	-2730,22
5.2.01.16.007 - Gasto Personal	-1343,81
GASTOS DE VIAJE	-4070,65
5.2.01.17.001 - Viáticos y Movilización	-3796,29
5.2.01.17.002 - Gastos Pasajes	-245,98
5.2.01.17.004 - Envio y Correspondencia	-28,38
GASTO POR AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	-39893,23
5.2.01.18.001 - Servicio de energía eléctrica	-8871,94
5.2.01.18.002 - Gastos Promoción y Publicidad	-12274,02
5.2.01.18.003 - Servicio de Agua Potable	-1433,12
5.2.01.18.004 - Servicio de Internet	-7364,80
5.2.01.18.005 - Servicio de Monitoreo	-367,32
5.2.01.18.006 - Servicio Telefónico	-9361,43
5.2.01.18.007 - Servicio de Dominio	-105,00
5.2.01.18.008 - Servicios Informaticos	-115,60
GASTO POR IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-8405,87
5.2.01.20.003 - Certificado digital para Fact. Electron.	-18,00
5.2.01.20.004 - Patente y Predio Urbano	-3259,13
5.2.01.20.005 - Impuestos y Contribuciones	-1078,63
5.2.01.20.005.001 - Contribución Solidaria sobre las Utilidades	-3842,11
5.2.01.20.005.003 - Tasas por registro de marca	-208,00
GASTO POR DEPRECIACIONES	-52272,67
5.2.01.21.002 - Gasto Depreciación Equipo de Computación	-3454,02
5.2.01.21.003 - Gasto Depreciación Muebles y Enseres	-9031,07
5.2.01.21.004 - Gasto Depreciación de Edificio	-34611,36
5.2.01.21.005 - Gasto depreciación Maquinaria y Equipo	-5176,22
AMORTIZACIONES	-960,96
5.2.01.22.001 - Amortización de pérdida de años anteriores	-960,96
GASTO POR SUMINISTROS Y MATERIALES	-14879,33
5.2.01.26.001.02 - Útiles de Oficina	-779,89
5.2.01.26.001.03 - Útiles de Aseo y Limpieza	-5876,51
5.2.01.26.001.04 - Imprenta, Reproducción y Rotulación	-1615,74
5.2.01.26.001.05 - Materiales y Suministros	-3649,07
5.2.01.26.001.06 - Material Electricos Plomeria y Carpinteria	-1516,45
5.2.01.26.001.07 - Suministros Equipo de Computo	-1410,97
5.2.01.26.001.08 - Repuestos	-30,70
GASTOS DE ADMINISTRACION	-37658,70
5.2.01.28.001.01 - Gastos para graduación	-9391,81
5.2.01.28.001.02 - Gastos Médicos personal	-10150,91
5.2.01.28.001.03 - Gastos Mis Fine	-2596,22
5.2.01.28.001.04 - Gastos Servicios de Educacion	-2385,71
5.2.01.28.001.07 - Uniformes	-3339,07
5.2.01.28.001.08 - Capacitación	-5005,67
5.2.01.28.001.09 - Gasto seguro personal	-4389,76

FINE-TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2016 al 31/12/2016

5.2.01.28.001.10 - Gasto Calculo Actuarial	-349,55
5.2.01.28.001.11 - Otros Gastos Administrativos	-50,00
GASTOS FINANCIEROS POR INTERESES	-55482,50
5.2.03.01.002 - Comisiones Bancarias	-558,01
5.2.03.01.003 - Multas e intereses	-8,37
5.2.03.01.005 - Gastos Retenciones asumidas	-305,67
5.2.03.01.006 - Gastos Iva	-19796,27
5.2.03.01.007 - Gasto Interes Prestamo Bancario	-34814,18
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-45113,53
5.2.04.02.001 - Gastos Salarios sin Rol	-716,63
5.2.04.02.006 - Gasto sin sustento Suministros y Materiales	-6,00
5.2.04.02.007 - Gasto sin sustento seguros	-1462,24
5.2.04.02.008 - Gasto sin sustento servicios profesionales	-350,48
5.2.04.02.009 - Gastos sin sustento	-10147,14
5.2.04.02.010 - Multas e Intereses SRI	-15227,18
5.2.04.02.011 - Multas e Intereses MRT	-344,00
5.2.04.02.013 - Otros Gastos	-983,83
5.2.04.02.014 - Gasto de Provision de Ctas Incobrables	-1150,25
5.2.04.02.015 - Alimentacion y Vivienda de nativos	-14696,57
5.2.04.02.016 - Gastos Interés de Juicio no deducible	-29,21
RESULTADO DEL EJERCICIO	271391,70


Mayra Escobar Torres
CONTADOR(A)


Dalton Miguel Cueva Cueva
GERENTE



DISTRIBUCION DE UTILIDAD

Utilidad antes de la participacion laboral e impuesto a la renta	271.391,70
(-) 15% Participacion Trabajadores	40.708,76
(=) Utilidad antes de los Impuestos	230.682,95
(-) Impuesto a la Renta	50.750,25
(=) Utilidad antes de las Reservas	179.932,70
(-) Reserva Legal 5%	
(-) Reserva Estatutaria 5%	8.996,63
(=) Dividendos a distribuir	170.936,06


Ing. Mayra Escobar T.
CONTADORA





RAZÓN SOCIAL:	P	POSITIVO
Dirección Comercial:	N	NEGATIVO
No. Expediente	D	POSITIVO O NEGATIVO (DU)
RUC:		
AÑO:		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	33808,16	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	158398,4	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1065534,87	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1064123,35	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	1411,52	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-1152114,48	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-412169,89	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-871141,98	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(68.802,63)	N
Dividendos pagados	950103	-44987,58	N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	289965,59	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-124590,24	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	-124590,24	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N

Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	33808,16	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506		P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	33808,16	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96	271.391,70	
----	------------	--

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	53233,63	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	47548,55	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-50750,25	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-40708,76	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-131301,97	D

97	-121978,8	
9701	53233,63	D
9702		D
9703		D
9704		N
9705	47548,55	D
9706		D
9707		D
9708		D
9709	-50750,25	D
9710	-40708,76	D
9711	-131301,97	D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
Incremento (disminución) en beneficios empleados
Incremento (disminución) en anticipos de clientes
Incremento (disminución) en otros pasivos

98	8885,5	
9801	123762,52	D
9802	2787,39	D
9803	-3787,65	D
9804		D
9805	7989,63	D
9806	-93448,38	D
9807	-39036,58	D
9808	1355,04	D
9809	9363,54	D
9810		D

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820	158.398,40	
------	------------	--

**DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)**

REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE:

CI / RUC:



CONTADOR

NOMBRE:

CI / RUC:

FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016
 Expresado en dólares \$

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
	3.01.01	3.02.01	3.04.01	30402	3.05.02.001	3.06.01.01	3.06.02	3.07.01.01	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 59.872,44	\$ -	\$ 32.023,39	\$ 2.499,31	\$ 144.795,31	\$ 216.508,38	\$ -2.882,90	\$ 271.391,70	\$ 724.207,63
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 59.872,44	\$ 141.998,27	\$ 32.023,39	\$ 2.499,31	\$ 144.795,31	\$ 44.987,58	\$ -3.843,86	\$ -	\$ 419.833,13
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 59.872,44	\$ 141.998,27	\$ 32.023,39	\$ 2.499,31	\$ 144.795,31	\$ 44.987,58	\$ -3.843,86	\$ -	\$ 419.833,13
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:									\$ -
CORRECCION DE ERRORES:									\$ -
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ -	\$ -141.998,27	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171.520,80	\$ 960,96	\$ 271.391,70	\$ 301.875,19
Aumento (disminución) de capital social									\$ -
Aportes para futuras capitalizaciones									\$ -
Prima por emisión primaria de acciones									\$ -
Dividendos Por Pagar									\$ -
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales									\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta									\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									\$ -
Otros cambios por amortización de la pérdida años anteriores									\$ -
Otros cambios revaluación de propiedad planta y equipo según informe pericial							\$ 960,96		\$ 960,96
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					\$ -			\$ 271.391,70	\$ 271.391,70



[Handwritten signature]

FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA. es una empresa que se dedica a la prestación de servicios de educación en el aprendizaje del idioma Ingles. Esta compañía fue constituida el 30 de abril del 2009, con expediente la Superintendencia de Compañías número 201606; domiciliada en la ciudad de Loja, la dirección de sus instalaciones es en las calles Macara y Rocafuerte, su principal objetivo es ofrecer cursos y programas de intercambio cultural en el extranjero y el servicio de enseñanza del idioma inglés.

NOTA 2 – EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre del 2016 se mantiene un saldo en efectivo de \$ 33.808,16

NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes, se mantiene un saldo de \$ 115.025,42 que representan a la cartera vencida del periodo, así mismo se contabilizo la provisión del 1% que asciende a un monto de \$ 1.150,25 Anexo 1.

El Anticipo Impuesto a la renta es el valor cancelado por anticipo para el año 2016, el mismo que será considerado en la declaración en el impuesto causado para el periodo 2016

Cuentas por cobrar SRI, existe un saldo de \$ 6868.81, valor que se canceló en el año 2014 por declaración sustitutiva, Anexo 2.

Anticipo Utilidades representa utilidades a los socios estos saldos se encontraban contabilizados en el periodo enero a mayo 2014 Anexo 3.

Cuentas por cobrar empleados, se registra un saldo de \$ 244.81, los cuales son valores de aportes al IESS por subsidios, Anexo 4.

NOTA 4 – ANTICIPOS

Anticipo a proveedores constituye los valores realizados por anticipo a proveedores con un total de \$ 7.788,45. Anexo 5.

Anticipo Socio por construcción de Edificio, esta cuenta sufrió una variación ya que dentro del proceso de intervención se procedió a contabilizar, cuentas por pagar préstamo Lic. Ivan

Abad, cuentas por pagar préstamo Dra. Saula Aguilar, Cuentas por pagar de acuerdo a la Junta Universal de la Compañía aprobada con fecha 30 de diciembre 2016 por un valor de \$ 136.074,40, valores que se mantienen desde el año 2014.

Anticipo Empleados y Trabajadores, mantenía un saldo de \$ 2.322,14, este valor se liquidó con la cuenta de Gastos sin sustento de la misma a la Junta Universal de la Compañía aprobada con fecha 30 de diciembre 2016.

NOTA 5 – PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Propiedades, planta y equipo mantiene un saldo de \$ 942.992,63, los mismos que se clasificaron de la siguiente forma:

Terreno Loja	\$ 180.166,00
Edificio Loja	\$ 798.090,70
Muebles y Enseres	\$ 94.391,91
Maquinaria y Equipo	\$ 57.513,11
Equipo de Computación	\$ 15.112,12
Depreciación acumulada Loja	(\$202.281,21)
Terreno Zamora	\$ 60.000,00
Edificio Zamora	\$ 67.192,55

Depreciación acumulada Zamora (\$ 25.029,28).

En Equipo de Computación existen bienes que ya culminó su vida útil pero sin embargo se encuentra en funcionamiento, por un valor de \$ 728,42.

NOTA 6 – DEPRECIACION ACUMULADAD DE MAQUINARIA Y EQUIPO

Para las depreciaciones de maquinaria y equipo se utilizó el método de línea recta, de acuerdo a las políticas contables de la Compañía. Anexo 6.

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar mantienen un saldo de \$ 22.184.05 de acuerdo al siguiente detalle:

Proveedores se registra un saldo de \$ 2.336,47, Anexo 7.

Descuentos Empleados y Trabajadores se registra un saldo de \$ 160,76, Anexo 8.

Cuentas por pagar Empleados y Trabajadores se registra un saldo de \$ 70, Anexo 11.

Acreedores por conciliar, se registra un saldo de \$ 10.878.50, los mismos que representan a los depósitos efectuados en la cuenta Crece Diario por concepto de pensiones, y que no han sido reportados por los clientes. Anexo 12.

Cuentas por pagar SRI, este valor corresponde a una declaración sustitutiva del mes de mayo por un valor de \$ 16.98. Anexo 13.

Sueldos por pagar, mantiene el saldo de \$ 52.491,09, el mismo que corresponde a los sueldos del mes de diciembre del 2016 que quedaron pendientes de pago.

Liquidaciones por pagar, mantiene un saldo de \$ 1.445.09, este valor pertenece al Sr. Michael Pickup, el mismo que falleció en el mes de agosto. Anexo 14.

Anticipo Clientes, desde el mes de Enero del 2016 se empezó a realizar la facturación global por concepto de prestación de servicios, es por ello que hay algunos clientes que realizan el pago antes de realizar la facturación y se registran estos anticipo de clientes por un monto de \$ 9.363,54, Anexo 15.

Cuentas por pagar, cuentas por pagar préstamo Lic. Ivan Abad, cuentas por pagar préstamo Dra. Saula Aguilar, se realizó la contabilización con Anticipo a Socios por construcción del Edificio por un valor de \$ 136.074,40, de acuerdo a la Junta Universal de la Compañía aprobada con fecha 30 de diciembre 2016.

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Cuentas por pagar Fine Zamora existe un saldo de \$ 8.000,00, Anexo 9.

Cuentas por pagar Fine Catamayo existe un saldo de \$ 738.32, Anexo 10.

NOTA 9– OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

Se mantiene una Hipoteca con el Banco de Loja, hasta la presente fecha la obligación bancaria se mantiene en un valor de \$ 297.070,88, Anexo 16.

NOTA 10 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se procedió a contratar a la empresa RISKO, para elaborar las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio con el cálculo actuarial de lo cual se reconoció el gasto para un plazo de cinco años, en el año 2016 se contabilizo por provisión un valor de \$ 46.398.30.

NOTA 11- PATRIMONIO

El patrimonio integra al Capital por un monto de \$ 59.872,44, así mismo existía un monto por Aporte para Futura Capitalización de \$ 141.998,27, el mismo que sufrió una variación ya que dentro del proceso de intervención se procedió a contabilizar dicho saldo como otros ingresos, según consta en el Acta de la Junta Universal aprobada el 30 de diciembre 2016.

De la misma forma se vio afectada el saldo de Ganancias Acumuladas por un valor de \$ 32.883,58, es por ello que existe una disminución en el Patrimonio.

En la actualidad el saldo contable del Patrimonio es de \$ 724.207,63.

NOTA 12- INGRESOS

Fine Tuned English es una empresa que prestar un servicio por aprendizaje del idioma Ingles en el año 2016 se obtuvo un total de ingresos de \$ 1.427.215.00, así mismo por rendimientos financieros un valor de \$ 1.411,52, Otros Ingresos por un valor de \$ 143.235,98, de acuerdo al Acta de la Junta Universal aprobada el 30 de diciembre 2016, obteniendo un ingreso global de \$ 1,571.862, 50.

NOTA 13- GASTOS

Los gastos que se realizaron en la empresa al 31 de diciembre asume a un monto de \$ 1,300.470,80, obteniendo una utilidad neta de \$ 271.391,70, e dicha utilidad se procedió a realizar los cálculos respectivos de 15% a trabajadores dando un total de \$ 40.708,76

NOTA 14- GASTOS DE DEPRECIACIONES

Los Gastos de depreciación en el año 2016 ascienden a un valor de \$ 52.272,67.

NOTA 15- GASTOS NO DEDUCIBLES

La empresa registra gastos no deducibles los mismos que corresponden a aquellos que no cuentan con el sustento tributario correspondiente, por tal motivo se los registro como Gastos no deducibles, así como también se contabilizo el saldo de Anticipo Empleados por un monto de \$ 2.322,14 los mismos que se dieron por la aprobación de valores pendientes de acuerdo al proceso de Intervención, valores que se mantenían desde el año 2014.

En el periodo contable del año 2016 se contabilizo un rubro de Otras cuentas por cobrar, por un monto de \$ 7.693.83, debido que en el momento que se realizó la migración de los saldos del sistema Académico al sistema Financiero, estos saldos que se mantenían en años anteriores no estaban contabilizados por ello se los considero como gasto no deducibles por un monto total de \$ 7.693,83.



Ing. Mayra Escobar T.

CONTADORA



FINE TUNED ENGLISH

MANUAL DE POLITICAS CONTABLES

Políticas contables bajo NIC - NIIF

Contabilidad

Septiembre de 2015

Este manual se constituye en una guía para la selección y aplicación de las políticas contables que se usan en la preparación de estados financieros de Fine Tuned English Cía. Ltda. También abarca los cambios en las estimaciones contables y correcciones de errores en estados financieros de periodos anteriores.

Contenido

MARCO CONCEPTUAL	3
Definición	3
Objetivo.....	3
Alcance del Manual	3
TERMINOLOGIA Y DEFINICIONES.....	3
Aplicación prospectiva.	3
Aplicación retroactiva.....	4
Cambios en la estimación contable.....	4
Errores de ejercicios anteriores.....	4
Impracticable.....	4
Materialidad (o importancia relativa).....	5
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	5
Políticas contables.....	5
La reexpresión retroactiva.....	5
POLITICAS CONTABLES APLICABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.	6
BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
ESTADOS FINANCIEROS	6
ACTIVO	6
Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Cuentas por cobrar.....	7
Inventarios	8
Propiedad planta y equipo	8
PASIVO	9
Ingresos	10
Gastos.....	10

MARCO CONCEPTUAL

Definición.

Son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad al preparar y presentar estados financieros.

Objetivo.

El objetivo del presente manual es prescribir el tratamiento contable de cada una de las cuentas de importancia relativa que integran los estados financieros; así como la estructura de estos, garantizando el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Alcance del Manual.

El presente manual define:

- a. Las políticas contables relacionadas con la preparación y presentación de la estructura principal de los estados financieros; así como las divulgaciones (revelaciones) adicionales requeridas para su adecuada presentación;
- b. Las políticas contables aplicables en los casos de:
 - i) Reconocimiento y medición de una partida contable; e
 - ii) Información a revelar sobre las partidas de importancia relativa.
- c. Las políticas contables relacionadas con divulgaciones (revelaciones) adicionales sobre aspectos cualitativos de la información financiera.
- d. Los procedimientos contables a seguir para atender el cumplimiento de cada una de las políticas contables adoptadas.

TERMINOLOGIA Y DEFINICIONES

Aplicación prospectiva. La aplicación prospectiva de un cambio en una política contable y del reconocimiento del efecto de un cambio en una estimación contable consiste respectivamente en:

- a. La aplicación de la nueva política contable a las transacciones, otros eventos y condiciones ocurridas tras la fecha en que se cambió la política; y en
- b. El reconocimiento del efecto del cambio en la estimación contable para el ejercicio corriente y los futuros, afectados por dicho cambio.

Aplicación retroactiva. La aplicación retroactiva consiste en aplicar una nueva política contable a transacciones, otros eventos y condiciones, como si ésta se hubiera aplicado siempre.

Cambios en la estimación contable. Un cambio en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.

Errores de ejercicios anteriores. Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- a. Estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y
- b. Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tomado en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, el no advertir o mal interpretar hechos, así como los fraudes.

Impracticable. La aplicación de un requisito será impracticable cuando la entidad no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo. Para un ejercicio anterior en particular, será impracticable aplicar un cambio en una política contable retroactivamente o realizar una reexpresión retroactiva para corregir un error si:

- a. Los efectos de la aplicación o de la reexpresión retroactivas no sean determinables;
- b. La aplicación o la reexpresión retroactiva impliquen establecer suposiciones acerca de cuáles hubieran podido ser las intenciones de la dirección en ese ejercicio;
- c. La aplicación o la reexpresión retroactiva requiera estimaciones de importes significativos, y que resulta imposible distinguir objetivamente información de tales estimaciones que:
 - i. Suministre evidencia de las circunstancias que existían en la fecha o fechas en que tales importes fueron reconocidos, valorados o fue revelada la correspondiente información; y

- ii. Hubiera estado disponible cuando los estados financieros de los ejercicios anteriores fueron formulados.

Materialidad (o importancia relativa). Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y de la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC). Esas Normas comprenden:

- a. Normas Internacionales de Información Financiera;
- b. Normas Internacionales de Contabilidad; y
- c. Las Interpretaciones, ya sean las originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

Políticas contables. Son los principios específicos, bases, acuerdos reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros.

La reexpresión retroactiva. Consiste en corregir el reconocimiento, valoración e información a revelar de los importes de los elementos de los estados financieros, como si el error cometido en ejercicios anteriores no se hubiera cometido nunca.

Evaluar cuándo una omisión o inexactitud puede influir en las decisiones económicas de los usuarios, considerándose así material o con importancia relativa, exigiera tener en cuenta las características de tales usuarios. El Marco Conceptual para la preparación y presentación de la información financiera establece, en el párrafo 25, que: “se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y también la voluntad de estudiar la información con razonable diligencia”. En consecuencia, la evaluación exige tener en cuenta cómo puede esperarse que, en términos razonables, los usuarios con las características descritas se vean influidos al tomar decisiones económicas.



POLITICAS CONTABLES APLICABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La entidad prepara los estados financieros utilizando como marco de referencia, las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ESTADOS FINANCIEROS

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá:

1. Balance general;
2. Estado de resultados;
3. Estado de cambios en el patrimonio neto;
4. Estado de flujos de efectivo; y,
5. Notas a los Estados Financieros que incluyen las correspondientes políticas contables y las demás revelaciones explicativas.

ACTIVO.

Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.

Se reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

No se reconocerá un Activo en el estado de situación financiera cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta).

No se reconocerá un activo contingente como un activo. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros hacia la entidad sea prácticamente cierto, el activo relacionado no es un activo contingente, y es apropiado su reconocimiento.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar

Se reconocerá cuentas por cobrar cuando se hayan prestado los servicios, cuando se hagan préstamos o anticipos a terceros, pagos anticipados o gastos anticipados y, en general, cuando se presenten derechos de cobro por efecto de la aplicación del devengado.

Anticipos de sueldo, son anticipos de remuneraciones que se conceden a favor de los empleados y trabajadores y que deberán ser descontados dentro de mismo mes en que se los otorga. Se concederá un máximo de seis anticipos por año y su valor no podrá exceder del 50% de la remuneración del empleado.

Anticipos por la prestación de bienes y servicios. Son aquellos que se originan de las relaciones contractuales entre la compañía y sus proveedores. Este tipo de transacciones pueden originar una pérdida en valores monetarios como producto del incumplimiento de las cláusulas contractuales. Para precautelar los recursos, se solicitarán las garantías necesarias para minimizar el riesgo al que se encuentran expuestas.

Cuentas por cobrar clientes. Corresponde a deudas comerciales por cobrar de la entidad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. El deterioro se determinará en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual.

La pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar se realizará de la siguiente forma: La pérdida por deterioro es la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo.

Para el efecto se utilizara la siguiente formula

Valor Presente

$$= \text{valor de la cartera segmentada} \times (1 + \text{tasa de descuento})^{-n}$$

El valor de la provisión para cuentas incobrables será calculado en un porcentaje equivalente al 1% sobre el valor presente.

La compañía no concederá préstamos de ninguna naturaleza, ni entregará anticipos de utilidades a los socios.

Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa el método promedio ponderado, e incluye el gasto en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

Para efectos de control interno, se efectuará constataciones físicas periódicas por los menos una vez año, de esta actividad se elaborará una acta de constatación y los resultados serán conciliados con las cuentas del mayor general.

Propiedad planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- a. Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos,
- b. Se espera usar durante más de un periodo; y,
- c. Tienen un su costo sea superior a \$ 100 dólares.

Se reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo cuando:

- a. Sea probable obtener beneficios económicos futuros asociados con el bien, y
- b. Cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Depreciaciones de activos fijos.

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, mediante el método de línea recta, aplicando los siguientes porcentajes una vez deducido el valor residual el mismo que será equivalente al 10%

- a. Inmuebles 5% anual.
- b. Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- c. Vehículos y equipos de transporte móvil 20% anual.
- d. Equipos de cómputo y software 33% anual.

Para el efecto se aplicará la siguiente fórmula de cálculo:

$$\text{Depreciación anual} = \frac{\text{Costo histórico} - \text{Valor residual 10\%}}{\text{Vida útil en años}}$$

Por la naturaleza de los bienes que maneja la empresa, no se reconocerá el deterioro de los mismos, a no ser que se produzcan eventos que afecten significativamente el costo de la propiedad planta y equipo.

Para efectos de control interno, se efectuará constataciones físicas periódicas por los menos una vez año, de esta actividad se elaborará una acta de constatación y los resultados serán conciliados con las cuentas del mayor general.

PASIVO

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando:

- a. Exista una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sólo se reconoce un pasivo cuando exista un tercero al que se le adeude de manera real en el momento actual,
- c. Los costos y gastos por pagar causados al final del periodo, tales como las
- d. Prestaciones sociales, se reconocerán como Obligaciones Acumuladas y no como provisiones.
- e. El importe de la liquidación pueda medirse de forma fiable.

No se reconocerá pasivos contingentes, a no ser que exista la disposición legal que permita el reconocimiento de una obligación.

Ingresos

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La entidad reconocerá un ingreso en el estado de resultado cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

Gastos

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La entidad reconocerá gastos en el estado del resultado cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.



COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

COMENTARIO 1:

De acuerdo a los registros la empresa FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA, fue constituida como compañía el 30 de abril de 2009, aprobada en la Superintendencia de Compañías con resolución número 09.L.ICLZC.090 el 21 de mayo de 2009 con un capital social de \$ 400, con fecha 27 de diciembre de 2012 mediante resolución SC.UJ.L.12.469 se aprueba el aumento de capital y reforma a los estatutos, siendo el capital social actual \$59.872, dividido en participaciones de \$ 1 cada una y los socios Ledo. Iván Abad y Dra. Saula Aguilar mantienen 29.736 participaciones cada uno.

Objeto

El objeto de la compañía es: a) Ofrecer a las personas esto es alumnas y alumnos un servicio eficiente y efectivo en la enseñanza aprendizaje del idioma inglés, logrado mediante el mejoramiento continuo del proceso lingüístico, pedagógico y tecnológico, a fin de potenciar la superación y realización humana, profesional y social; b) Ofrecer cursos y programas de intercambio cultural en el extranjero; c) Enseñanza del idioma español, como lengua extranjera a turistas; d) Capacitación dirigida a docentes del idioma inglés; e) El servicio de enseñanza aprendizaje del idioma inglés-español, se lo realizará previo a los permisos respectivos otorgado por los órganos competentes; f) En general la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, civiles y mercantiles, permitidos por la ley y relacionados con el objeto social principal.

La duración de la empresa es de 30 años.

Reglamentos:

La Compañía dispone del Estatuto, Reglamento de Caja Chica, Reglamento Interno de Trabajo.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMENTARIO 2:

a) Preparación de los estados financieros:

Los estados financieros se han estado preparando en base a las normas de contabilidad, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, se utiliza el software contable CODEX.

b) Unidad monetaria:

Las cifras son presentadas en dólares de los Estados Unidos, moneda de circulación en el país.

c) Plan de cuentas:

El plan de cuentas se adapta a las necesidades de la Compañía.

d) Valuación de activos fijos:

Los activos fijos registrados en la contabilidad de FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda., se mantienen a costos históricos, y han sido revalorizados.

e) Depreciaciones:

Las depreciaciones de los activos existentes se realizan a través del método de línea recta en función de la vida útil de cada uno de los activos.

f) Período de presentación:

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de socios, encontrándose que en el período de análisis se han realizado 6 sesiones: el 21 marzo, 13 y 16 de junio, 7 de octubre, 1 noviembre, 30 diciembre. Además en las actas consta que asistieron 400 participaciones cuando en total las participaciones suman \$ 59.872, por otra parte gerencia propone repartir dividendos sin considerar la situación en que se encontraba la institución por la intervención.

En ninguna sesión se trata el informe de auditoría ni comunicaciones importantes que se han recibido.

h) Eventos posteriores a la presentación del informe

En el primer trimestre no existe ninguna sesión ordinaria y no se ha dado cumplimiento a la disposición del art. 124 de la Ley de Compañías que establece que en los primeros 60 días a partir del cierre del ejercicio se presentarán el Estado de Situación Financiera y del Resultado Integral.

Con fecha 9 de mayo de 2017 se hacen ajustes a la depreciación que se encontraba mal calculada.

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja chica	200,00
Banco de Loja 2900939367	1.719,65
Banco de Loja Crecediario	31.847,33
Banco de Loja 2901279743	41,18
Total	33.808,16

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS

CONCEPTO	SALDO
Cientes	115.025,42
Anticipo del IR	13.332,24
Crédito tributario por retención impuesto	91,74
Cuenta por cobrar SRI	6.868,81
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8.644,81
TOTAL	143.963,02

Comentario:

Se ha procedido a anular los asientos que no tenían documentos de soporte, de acuerdo a la explicación señalada por contabilidad en base a lo señalado en la NIC 10.

No se ha dado tratamiento definitivo al anticipo utilidades por \$ 8.400 concedidos en el 2013.

Comentario de la Administración:

"...se procedió a liquidar la cuenta por cobrar con la cuenta de Dividendos por pagar que corresponden al periodo 2016"

NOTA 5: SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

CONCEPTO	SALDO
Anticipos a proveedores	7.788,45
TOTAL	7.788,45

Comentario:

Se conceden anticipos a proveedores, en uno de los casos por un valor mayor al constante en el contrato, otros anticipos sin apoyarse en contratos, ocasionando riesgos para la compañía, los contratos no contemplan la entrega de garantías por los anticipos y por el fiel cumplimiento del mismo.

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Recomendación:

Todos los anticipos se apoyarán en contratos que contengan cláusulas favorables en caso de incumplimiento.

Comentario de la Administración:

"Los Anticipos a los Proveedores se realizan en base a un contrato debidamente legalizado entre el Proveedor y el Gerente, dentro de las cláusulas contractuales, se incorpora las que establecen la forma de pago y el valor del anticipo.

Para entregar el anticipo se solicita las garantías respectivas...realizada la obra o entregado el servicio se procede a la liquidación ...el procedimiento empleado minimiza el riesgo..."

En el caso de la proveedora de uniformes señora Isolina Godoy Neira se entregaron \$ 2.150 que es el valor total de uno de los contratos quedando pendiente únicamente otro de los contratos por un pequeño valor. El otro caso es del señor Ramiro Jiménez donde no se entregó el contrato por \$ 1.113,35 y está pendiente desde el 2015.

NOTA 6: ACTIVO NO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Terrenos	180.166,00
Edificios	798.090,70
Muebles y enseres	94.391,91
Maquinaria y equipo	57.513,11
Equipo de computación	15.112,12
Depreciación acumulada	-202.281,21
Terreno Zamora	60.000,00
Edificio Zamora	67.192,55
Depreciación ac edificio Zamora	-25.029,28
Provisión cuentas incobrables	1.223,48
TOTAL	1.043.932,42

Comentario:

En maquinaria y equipo se ha contabilizado una copiadora RICOH y una cámara Nikon, los equipos indicados tienen software y por tanto debería reclasificarse a equipos de computación. Respecto a la depreciación debe indicarse que se ha depreciado los equipos tomando año completo y sin considerar la fecha de adquisición. En el caso del edificio Zamora se está depreciando en exceso.

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo, Telf. 2579279, Celular 0992587881

En el edificio Fine Tuned English existe un local donde funciona un bar, del mismo no se encontró contrato, ni ingresos por el arriendo del mismo.

Es necesario también señalar que se ha firmado contrato de comodato por el edificio de Zamora señalando que se han entregado \$ 10.000 por el mismo pero no se encontró el registro contable del mismo.

Esta auditoría al tratar de aplicar pruebas verificando físicamente los activos fijos, no fue posible debido a que no se entregaron los listados por ubicación física, y algunos se constató no tenían codificación.

Las provisiones para incobrables se ha registrado en el grupo de activo no corriente cuando esta cuenta varía al recuperarse los valores por los cuales se provisiona y no cumple con la condición para pertenecer a este grupo.

Recomendación:

Analizar los casos de todos los equipos y cuentas y proceder a reclasificarlos adecuadamente así como calcular adecuadamente la depreciación.

Comentario de la Administración:

"En el informe se establece que la copiadora RICOH y la cámara Nikon se encuentran clasificadas como Maquinaria y equipo, esto corresponde a un asunto de criterio profesional. ...como política institucional se tomó como base el Catálogo de bienes del sector público..."

"...cálculo de las depreciaciones...es un proceso automático...originando un error contable...se ha procedido a corregir..."

"...al bar estudiantil, en realidad no existe contrato alguno...era necesario reformar los estatutos...se realizará en el presente año"

"El contrato de comodato firmado con Fine Zamora...es un contrato en que una de las partes entrega a la otra gratuitamente una especie, mueble ...el contrato...establece una cuantía de \$ 10.000 dólares, esto en ningún momento significa un ingresos real para la Compañía...se está estableciendo es una penalización por los daños y perjuicios..."

"...adjuntar el archivo donde constan todos los bienes codificados y el lugar de ubicación...cuentas incobrables se procedió a realizar la debida reclasificación..."

Es necesario señalar que en las políticas contables no se señala en la parte correspondiente, que se considerará el catálogo de bienes del sector público, es necesario manifestar que efectivamente cuando no existen normas claras se considera lo establecido en el sector público, y en el presente caso las normas son claras y específicas, por otra parte, el criterio profesional debe considerar lo señalado en las normas, la velocidad de los cambios en la tecnología y la duración de los bienes, los que son recogidos por la Ley de

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Régimen Tributario Interno, se considera que en base a ese tipo de análisis deberá procederse.

Con relación a la propiedad en comodato y con los argumentos indicados, es necesario primero señalar que la misma se ha registrado como propiedad en inversión y no cumple con las condiciones establecidas en la NIIF 16, tampoco cumple con las condiciones establecidas en la NIIF 17, por tanto deberá analizarse este caso para proceder al registro adecuado.

NOTA 7: PASIVO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Cuentas y documentos por pagar	22.184,05
Otras obligaciones corrientes	81.286,14
Anticipo de clientes	9.363,54
TOTAL	112.833,73

Comentario:

Se continúa sin provisionar intereses por pagar y vacaciones no gozadas afectando a cuentas de resultados.

Recomendación:

Proceder al registro de provisiones considerando los efectos que se producen en la presentación razonable de las cuentas.

Comentario de la Administración:

"Las provisiones de los intereses del Banco desde este año ya se encuentra debidamente provisionada...Provisión por vacaciones se realizarán a partir del presente año."

NOTA 8: PASIVO NO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Obligaciones con instituciones financieras	297.010,88
Provisión por beneficios a empleados	95.439,81
TOTAL	392.450,69

En la cuenta se registra las obligaciones con el sistema financiero por préstamo a 7 años plazo con pagos trimestrales y tasa de interés efectiva del 10,23%.

NOTA 9: PATRIMONIO NETO

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo, Telf.: 2579279, Celular 0992587881

CONCEPTO	SALDO
Capital	59.872,44
Reserva legal	32.023,39
Reserva estatutaria	2.499,31
Superávit por revaluación de propiedad	144.795,31
Ganancias acumuladas	216.508,38
Pérdidas acumuladas	-2.882,98
Utilidad del ejercicio	271.391,70
TOTAL	724.207,63

NOTA 10: RESULTADOS

GASTOS

Comentario:

Las bonificaciones, premios y reconocimientos deben sustentarse en instrumentos objetivos y medibles; así como en normativas de tipo general y específico. En la compañía no existe la normatividad relativa a la parametrización, cálculo y pago de estos beneficios.

El Código de Trabajo señala "Art. 155.- Guardería infantil y lactancia.- En las empresas permanentes de trabajo que cuenten con cincuenta o más trabajadores, el empleador establecerá anexo o próximo a la empresa, o centro de trabajo, un servicio de guardería infantil para la atención de los hijos de éstos, suministrando gratuitamente atención, alimentación, local e implementos para este servicio. Las empresas que no puedan cumplir esta obligación directamente, podrán unirse con otras empresas o contratar con terceros para prestar este servicio"; como se advierte en la disposición no hace mención al pago de bonificaciones por este concepto, situación que ajustándose a la Ley no se podrá justificar con el cumplimiento de esta disposición.

Para obtener óptimos resultados en el procesamiento y generación de información real y razonable, es necesario aplicar los controles adecuados previo, concurrente y posterior, en la compañía se evidencia que en varios conceptos de gastos se aceptan comprobantes de venta que no reúnen los requisitos de emisión y llenado de los mismos, de acuerdo a lo que establece el Reglamento de comprobantes de venta, de retención y documentos complementarios en sus artículos 19 y 42, lo que da a entender que no se aplican los controles citados.

La compañía ha sido objeto de varias sanciones por parte de la administración tributaria, una de ellas aplicada mediante resolución 11201633300354603 que se sustenta en la no presentación de información solicitada por el ente de control, no se evidencia justificativos de haber presentado o contestado a tal requerimiento; de la unidad de contabilidad se aduce que no se conoció en la institución de la notificación; pero no existe en la compañía documento alguno que demuestre haberse dado el reclamo pertinente al ente notificador,

el valor cancelado es de \$ 1.646 dólares. Así mismo otra sanción se sustenta en la resolución 11201633300402301, que se refiere a una falta reglamentaria por inobservancia de emisión de comprobantes de venta, específicamente la emisión de comprobantes sin considerar la secuencia, el valor cancelado es de \$ 41,62. Una tercera sanción mediante la resolución 11201633300404637, por la cual se cancela \$ 166,50, la causal es por no aplicar la ley tributaria referente a la conservación de la documentación contable.

Recomendación

Que Gerencia en el plazo inmediato prepare el Reglamento de remuneraciones e incentivos; así como el respectivo Manual para su aplicación. Recomendación que fuera realizada por Auditoria Externa del periodo 2013 y que no ha sido acogida hasta la actualidad

La administración evalúe el cumplimiento de la Normativa laboral a fin de no elevar el riesgo legal para la compañía.

Establecer el proceso de control de los respaldos y documentos de soporte de los gastos y desembolsos.

Que los procedimientos de control se establezcan y cumplan de manera perfecta, a fin de dar un cumplimiento estricto de la normatividad emitida por los diferentes organismos de control. Y en caso de que la compañía fuere objeto de sanciones, determinar los responsables de las omisiones o incumplimiento y proceder tal cual reza la reglamentación interna pertinente.

Que la Administración disponga y comunique al personal que todo documento ingrese por Secretaría de manera que se lleve control de los mismos con las debidas seguridades, siendo esta quien entregue una copia a los organismos involucrados.

Comentario de la Administración:

"...las sanciones por parte de la administración tributaria en la no presentación de información ...dicha notificación no fue recibida...se presentó un escrito con abogado..."

"...los comprobantes de venta que han sido recibidos con errores en su llenado, a partir del presente año se ha implementado nuevos procedimientos..."

"El reglamento de Remuneraciones e incentivos y su Manual se realizará en el presente año para lo cual se solicitó al Dr. Jhon Espinosa Abogado, para que elabore el mismo."

En el último de los casos se justifica con una comunicación enviada al abogado quien se presume no es funcionario de la Institución por tanto lo que debería adjuntarse el contrato respectivo, en lugar de una comunicación.

Debe señalarse que las respuestas deberían ser suscritas por la gerencia.

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.:
2579279, Celular 0992587881

Atentamente,



Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.

CARTA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de Diciembre de 2016

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Loja, mayo 25 de 2017

A la Junta General de Socios y Gerencia General de **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.**

REF: Informe confidencial a la administración por la auditoría de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2016.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2016, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de contabilidad, que en el corto e inmediato periodo podría mejorar su condición actual.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Loja, mayo 25 de 2017

A la Junta General de Socios y Gerencia General de **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH CIA. LTDA.**

REF: Informe confidencial a la administración por la auditoría de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2016.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2016, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la **COMPAÑIA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de contabilidad, que en el corto e inmediato periodo podría mejorar su condición actual.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestro examen practicado.

De la revisión efectuada en la referencia y de acuerdo al Contrato suscrito con la Compañía, efectuamos la evaluación de la estructura del control interno contable y administrativo, así como la evaluación de los riesgos de crédito, operativo, de liquidez y de mercado, por lo que a continuación detallamos nuestros comentarios sobre los aspectos requeridos.

En base a lo señalado deberá procederse a realizar las correcciones correspondientes.

GOBIERNO CORPORATIVO

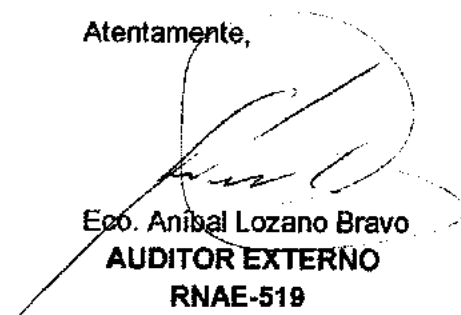
El control interno constituye garantía para las actividades y operaciones de la empresa para asegurar que su desempeño le conduzca efectivamente al cumplimiento de metas y objetivos.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

1. Riesgo Operativo
2. Riesgo de Crédito
3. Gestión y Riesgo de Liquidez
4. Gestión y Riesgos de Mercado

Con esta oportunidad expresamos nuestra gratitud, por la colaboración de la Administración de la **COMPAÑÍA FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda.**, que nos ha proporcionado la información, durante el proceso del examen.

Atentamente,



Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

1.- RIESGO OPERATIVO

1.1.- La Compañía no cuenta con objetivos institucionales, estrategias, políticas y procedimientos contables, aprobados por la Junta General de Socios, en periodos anteriores.

1.2.- Las políticas y procedimientos institucionales demuestran que se están observando leyes, la mayoría de las normas y reglamentaciones vigentes.

1.3.- La Compañía no cuenta con planes de contingencia con las acciones a ser adoptadas frente a exposiciones de riesgo, originadas en procesos operativos, deficiencias de controles internos y para hacer frente a catástrofes imprevistas.

1.4.- La Compañía no mantiene definidos procesos administrativos y operativos claros y comunicados a los miembros de la Institución.

1.5.- La Compañía no cuenta con organigramas estructurales y funcionales, manuales y reglamentos internos actualizados, que establecen las líneas de mando, unidades de apoyo y asesoramiento, y las responsabilidades y funciones de todos los niveles de la Institución.

1.6.- La Compañía no cuenta con sistemas de información y tecnológicos para lograr: consistencia en la planificación, las estrategias y políticas institucionales; seguridad en el procesamiento de la información financiera; la efectividad de los controles internos asegurando integridad, confidencialidad y oportunidad de la información; y, la disponibilidad de información para la institución y para los organismos de control.

1.7.- La Compañía cuenta con Manual de Políticas contables y no cuenta con Manual de control interno, Manual de políticas de adquisiciones, contratación de bienes y prestación de servicios y las políticas contables no son claras y específicas para el negocio.

1.8.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos operativos y contables de la Compañía FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016:

Se presentan los siguientes comentarios y recomendaciones.

Comentario:

Según confirmación del Banco de Loja el saldo de la cuenta 2901279743 es \$ 77,18, es decir existe diferencia en esta cuenta.

Durante el ejercicio económico se ha efectuado varios pagos a PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A., por seguro personal contratado por el socio señor Edgar Iván Abad Villavicencio, como tales valores han sido debitados de la cuenta de la institución, se ha contabilizado como gastos sin sustento, se necesario considerar

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

que no constituyen gastos ni deducibles ni no deducibles para la Institución, puesto que el contrato del seguro ha sido suscrito por el señor socio a nombre personal.

Recomendación:

Revisar los registros y proceder a regular.

Proceder con la recaudación de los valores cancelados por este caso.

Comentario de la Administración:

"...esto se debe a la existencia de un cheque girado y no cobrado por \$ 36.00, de acuerdo al valor conciliado de bancos..."

Al respecto debe señalarse que el cheque fue girado en el 2014 y no ha sido cobrado, al haber cumplido el período de tiempo de validez del cheque debió ser reversada la obligación.

Comentario:

En el grupo activos financieros se ha incluido las cuentas por anticipo de impuesto a la renta y crédito tributario que deben reclasificarse al grupo Otros pagos anticipados. Además debe agregarse que luego de la conciliación tributaria las cuentas mencionadas deben disminuir o dejar un saldo en cero.

Comentario de la Administración:

"Las cuentas de Anticipo de Impuesto a la Renta y Crédito Tributario, han sido reclasificadas..."

2.- GESTIÓN Y RIESGO DE CRÉDITO

2.1.- La Compañía no cuenta con políticas, estrategias y procedimientos relacionados con la concesión, seguimiento, control y recuperación de las cuentas por cobrar, y con límites de exposición al riesgo.

2.2.- No existe un Manual de Control Interno y por lo tanto, las áreas contables y de registro y las áreas de control de riesgo, se concentran en ventanilla y contabilidad; y no se han establecido niveles jerárquicos adecuados con responsabilidades específicas.

2.3.- La Compañía no mantiene un sistema de información interna y no dispone de adecuada información de los deudores de la Institución.

Comentario:

En cuentas por cobrar existen valores relativamente altos y se deben desarrollar acciones de recuperación

3.- GESTIÓN Y RIESGO DE LIQUIDEZ

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Las actividades de la Compañía se desarrollan a través de la venta del servicio de enseñanza aprendizaje del idioma inglés.

Comentario:

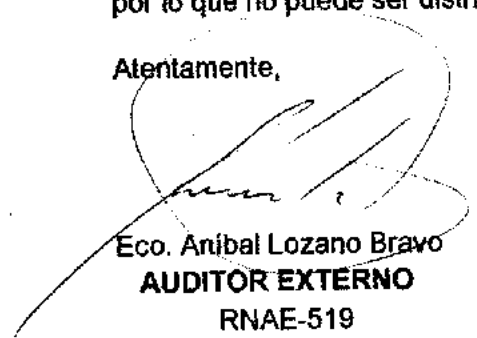
No existe un sistema que permita el control y recuperación de cuentas por cobrar

4.- GESTIÓN Y RIESGOS DE MERCADO

El mercado de la Compañía está comprendido por las personas naturales que requieren el servicio.

El presente informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, de la Junta General de Socios y Gerencia de la Compañía FINE TUNED ENGLISH Cía. Ltda., por lo que no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Atentamente,



Eco. Aníbal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519