

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE  
GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**

**NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2012**

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.:**

Fue constituida el 1 de octubre de 1982 e inscrita el 8 de noviembre del mismo año en el Registro Mercantil en la ciudad de Guayaquil. Actualmente su domicilio legal está ubicado en Samborondón. Su actividad es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles pre-escolar, escolar y secundario.

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011 (Ver Nota P).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2012 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2012.

En la Nota P se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012, y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2012.

Efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista.

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Provisión de cuentas incobrables: La estimación para incobrables se determina mediante un análisis al final del periodo fiscal, donde se determina de acuerdo al vencimiento se estima entre un 30%-65%-100% de acuerdo a la antigüedad de cartera.

Propiedad y equipo: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

| ACTIVOS                | AÑOS   |
|------------------------|--------|
| Edificio               | 20 (*) |
| Muebles y enseres      | 10     |
| Equipo de oficina      | 10     |
| Equipos de computación | 3      |
| Otros activos fijos    | 10 y 3 |

(\*) Para efectos de la adopción NIIF se consideró una vida útil de 35 a 60 años.

Obligaciones laborales: Se originan por disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados.

Provisión para jubilación y desahucio: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO:**

|                    |     | Al 31 de diciembre de |                   |
|--------------------|-----|-----------------------|-------------------|
|                    |     | 2012                  | 2011              |
| Caja               |     | 700.00                | 500.00            |
| Bancos nacionales  | (1) | 808,884.27            | 578,613.73        |
| Banco del Exterior |     | 217,536.65            | 217,573.65        |
|                    |     | <u>1,027,120.92</u>   | <u>796,687.38</u> |

(1) Incluye principalmente US\$316,486.14 (US\$189,986.49 en el 2011) en cuenta corriente del Banco Bolivariano C.A. y US\$397,739.17 (US\$314,483.51 en el 2011) en el Banco del Pacifico S.A.

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.****D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

|                                   | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                    |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------|
|                                   | <b>2012</b>                  | <b>2011</b>        |
| Matrículas y pensiones            | 105,527.56                   | 101,525.67         |
| Cheques postfechados              | 31,159.43                    | 72,561.08          |
| Vouchers postfechados             | 7,548.96                     | 3,058.75           |
| Cheques protestados               | 24,027.07                    | 15,902.45          |
| Tarjetas de crédito               | 19,806.48                    | 10,153.19          |
| Empleados                         | 1,315.00                     | 193.81             |
| Proveedores                       | 2,000.00                     | 9,868.44           |
| Operaciones por liquidar          | 1,245.27                     | 1,943.64           |
| Otras cuentas por cobrar          | 2,762.72                     | 2,161.92           |
|                                   | <u>195,392.49</u>            | <u>217,368.95</u>  |
| Provisión cuentas incobrables (1) | <u>(25,763.94)</u>           | <u>(47,050.11)</u> |
|                                   | <u>169,628.55</u>            | <u>170,318.84</u>  |

(1) El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

|               | <b>2012</b>      | <b>2011</b>      |
|---------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | 47,050.11        | 11,781.29        |
| Castigo       | (22,820.61)      |                  |
| Ajustes NIIF  |                  | 33,532.34        |
| Provisión     | 1,534.44         | 1,736.48         |
| Saldo final   | <u>25,763.94</u> | <u>47,050.11</u> |

**E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

|                                           | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                     |
|-------------------------------------------|------------------------------|---------------------|
|                                           | <b>2012</b>                  | <b>2011</b>         |
| Instalación (1)                           | 225,642.23                   | 195,851.38          |
| Suministros (2)                           | 40,022.00                    | 34,851.00           |
| Jubilación patronal e indemnización       |                              | 6,028.44            |
| Impuestos diferidos                       | 13,686.98                    | 13,686.98           |
|                                           | <u>279,351.21</u>            | <u>250,417.80</u>   |
| Amortización por gasto de instalación (3) | <u>(186,102.27)</u>          | <u>(195,851.32)</u> |
|                                           | <u>93,248.94</u>             | <u>54,566.48</u>    |

(1) Corresponde a las mejoras que se realizan en las instalaciones de la Unidad Educativa.

(2) Corresponde principalmente a libros existentes en la biblioteca.

(3) El movimiento es como sigue:

|                      | <b>2012</b>        | <b>2011</b>        |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo inicial        | 195,851.32         | 145,942.25         |
| Provisión            | 45,979.01          | 99,818.14          |
| Baja de amortización | <u>(55,728.06)</u> | <u>(49,909.07)</u> |
| Saldo final          | <u>186,102.27</u>  | <u>195,851.32</u>  |

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.****F. PROPIEDAD Y EQUIPO:**

| <b>Costo</b>           | <b>Saldo al<br/>01/01/2012</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Saldo al<br/>31/12/2012</b> |
|------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Terreno                | 4,749,007.23                   |                  | 4,749,007.23                   |
| Edificios              | 2,225,053.21                   |                  | 2,225,053.21                   |
| Muebles y enseres      | 95,510.06                      | 3,348.80         | 98,858.86                      |
| Equipos de oficina     | 31,099.36                      | 3,343.65         | 34,443.01                      |
| Equipos de computación | 20,917.48                      | 9,356.48         | 30,273.96                      |
| Otros                  | 75,757.10                      | 1,766.03         | 77,523.13                      |
|                        | 7,197,344.44                   | 17,814.96        | 7,215,159.40                   |
| Depreciación acumulada | (450,768.31)                   | (79,514.25)      | (530,282.56)                   |
|                        | 6,746,576.13                   | (61,699.29)      | 6,684,876.84                   |

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

|                         |     | <b>Al 31 de diciembre del</b> |             |
|-------------------------|-----|-------------------------------|-------------|
|                         |     | <b>2012</b>                   | <b>2011</b> |
| Obligaciones patronales | (1) | 75,879.01                     | 55,253.49   |
| Cobros anticipados      |     | 3,070.46                      | 6,341.75    |
| Otros                   | (2) | 9,752.92                      | 5,453.97    |
|                         |     | 88,702.39                     | 67,049.21   |

(1) Corresponde principalmente US\$59,272.43 (US\$39,486.24 en el 2011) de participación de trabajadores en las utilidades (Ver Nota O).

(2) Incluye US\$8,670.78 (US\$4,077.85 en el 2011) de servicios básicos.

**H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

|                      |  | <b>Al 31 de diciembre del</b> |             |
|----------------------|--|-------------------------------|-------------|
|                      |  | <b>2012</b>                   | <b>2011</b> |
| Décimo tercer sueldo |  | 4,579.55                      | 4,602.26    |
| Décimo cuarto sueldo |  | 24,943.29                     | 23,705.50   |
| Fondo de Reserva     |  | 1,242.89                      | 1,041.09    |
|                      |  | 30,765.73                     | 29,348.85   |

**I. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR:**

|                                             |  | <b>Al 31 de diciembre del</b> |             |
|---------------------------------------------|--|-------------------------------|-------------|
|                                             |  | <b>2012</b>                   | <b>2011</b> |
| Retenciones en la fuente                    |  | 1,098.34                      | 972.74      |
| Retenciones de Impuesto al Valor agregado   |  | 1,277.12                      | 1,273.97    |
| Impuesto de renta del personal              |  | 139.60                        | 377.81      |
| Impuesto a la renta de la compañía (Nota O) |  | 41,117.98                     | 37,997.31   |
|                                             |  | 43,633.04                     | 40,621.83   |

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.****J. PASIVO A LARGO PLAZO:**

|                                              |     | <b>Al 31 de diciembre del</b> |                   |
|----------------------------------------------|-----|-------------------------------|-------------------|
|                                              |     | <b>2012</b>                   | <b>2011</b>       |
| Reserva acumulada jubilación patronal        | (1) | 348,327.00                    | 282,502.95        |
| Reserva acumulada bonificación por desahucio | (2) | 62,870.00                     | 74,080.00         |
| Impuestos diferidos                          | (3) | 248,488.84                    | 263,559.39        |
|                                              |     | <u>659,685.84</u>             | <u>620,142.34</u> |

(1) El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

|                           | <b>2012</b>       | <b>2011</b>       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial             | 282,502.95        | 217,754.18        |
| Provisión                 | 169,113.05        | 102,095.54        |
| Pagos a personal jubilado | (103,289.00)      | (37,346.77)       |
| Saldo final               | <u>348,327.00</u> | <u>282,502.95</u> |

(2) El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

|                                 | <b>2012</b>      | <b>2011</b>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial                   | 74,080.00        |                  |
| Provisión                       | 21,907.85        | 74,080.00        |
| Pagos por despido por desahucio | (33,117.85)      |                  |
| Saldo final                     | <u>62,870.00</u> | <u>74,080.00</u> |

(3) Corresponde a superávit por la revalorización de terrenos y edificios.

**K. OTROS PASIVOS:**

|                               |  | <b>Al 31 de diciembre del</b> |                  |
|-------------------------------|--|-------------------------------|------------------|
|                               |  | <b>2012</b>                   | <b>2011</b>      |
| Servicio de Auditoría Externa |  |                               | 3,080.00         |
| Depósito en garantía          |  | 450.00                        | 350.00           |
| Operaciones por liquidar      |  | 32,324.08                     | 11,635.48        |
|                               |  | <u>32,774.08</u>              | <u>15,065.48</u> |

**L. PATRIMONIO:**

**Capital social:** El capital autorizado es de US\$12,000.00; el capital suscrito al valor nominal de US\$0.04 cada una.

**Reservas:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.****L. PATRIMONIO:** (Continuación)

**Adopción NIIF por primera vez:** En esta cuenta se registran los ajustes por inventario, calificados como el principal criterio al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**M. INGRESOS POR PENSIÓN:**

Corresponde a los valores recibidos por el cobro de las pensiones del maternal, preescolar, primaria y secundaria.

**N. GASTOS ADMINISTRACIÓN:**

Incluye principalmente US\$1,047,234.80 (US\$943,654.03 en el 2011) de gasto de personal y US\$118,459.75 (US\$113,097.65 en el 2011) por consumo de servicios básicos.

**O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

|                                                     | 2012        | 2011        |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad del ejercicio                              | 395,149.56  | 263,241.57  |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | (59,272.43) | (39,486.24) |
| Gastos no deducibles                                |             | 13,787.38   |
| Utilidad gravable                                   | 335,877.13  | 237,542.71  |
| Ingresos exentos                                    | (87,862.56) |             |
| Gastos no deducibles                                | 34,644.80   |             |
| Base imponible para impuesto a la renta             | 282,659.37  | 237,542.71  |
| Impuesto causado                                    | 65,011.66   | 57,010.25   |
| Anticipo al Impuesto a la Renta                     | (15,505.00) | (12,512.88) |
| Retenciones                                         | (8,388.68)  | (6,500.06)  |
| Impuesto por pagar                                  | 41,117.98   | 37,997.31   |

**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**

**P. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las Compañías y Entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012, siendo el 2011 su período de transición.

Los principales ajustes efectuados por la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera fueron los siguientes:

- Provisión por jubilación patronal y desahucio
- Amortización de gasto de instalación
- Provisión de cuentas incobrables
- Baja de inventario
- Baja de cuentas por cobrar a socios

|                                   | Saldo NEC<br>31/12/2011 | Ajustes NIIF        | Saldo NIIF<br>01/01/2012 |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                     |                         |                     |                          |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>          |                         |                     |                          |
| Efectivo                          | 796,687.38              |                     | 796,687.38               |
| Documentos y cuentas por cobrar   | 203,851.18              | (33,532.34)         | 170,318.84               |
| Inventario                        | 63,531.45               | (63,531.45)         |                          |
| Gastos pagados por anticipados    | 65,477.17               | (10,910.69)         | 54,566.48                |
| <b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>    | <b>1,129,547.18</b>     | <b>(107,974.48)</b> | <b>1,021,572.70</b>      |
| Propiedad y equipo                | 366,476.29              | 6,380,099.84        | 6,746,576.13             |
| Cuenta por cobrar a socios        | 137,620.71              | (137,620.71)        |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>               | <b>1,633,644.18</b>     | <b>6,134,504.65</b> | <b>7,768,148.83</b>      |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |                         |                     |                          |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>          |                         |                     |                          |
| Cuentas por pagar                 | 67,049.21               |                     | 67,049.21                |
| Gastos acumulados por pagar       | 29,348.85               |                     | 29,348.85                |
| Impuestos y retenciones por pagar | 40,621.83               |                     | 40,621.83                |
| <b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>    | <b>137,019.89</b>       |                     | <b>137,019.89</b>        |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>         | <b>255,100.95</b>       | <b>365,041.39</b>   | <b>620,142.34</b>        |
| <b>OTROS PASIVOS</b>              | <b>15,064.68</b>        | <b>0.80</b>         | <b>15,065.48</b>         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>               | <b>407,185.52</b>       | <b>365,042.19</b>   | <b>772,227.71</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |                         |                     |                          |
| Capital social                    | 12,000.00               |                     | 12,000.00                |
| Reservas                          | 1,047,713.58            |                     | 1,047,713.58             |
| Adopción NIIF primera vez         |                         | 5,769,462.46        | 5,769,462.46             |
| Resultados acumulados             | 166,745.08              |                     | 166,745.08               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           | <b>1,226,458.66</b>     | <b>5,769,462.46</b> | <b>6,995,921.12</b>      |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>1,633,644.18</b>     | <b>6,134,504.65</b> | <b>7,768,148.83</b>      |



**INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.****Q. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.