

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

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013**

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 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 Samborombón. Su actividad es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles pre-básico inferior, básico superior y bachillerato.

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).

Caja chica: Constituyen fondos fijos para gastos menores. Se registra contra las cuentas de gastos respectivas al momento de reposición de caja.

Efectivo: Constituye fondos de inmediata disponibilidad. Se registra la salida del efectivo cuando se cancela un gasto y el ingreso de efectivo en cuanto se reciben los recursos. Las partidas conciliatorias se regularizan al mes siguiente.

Cuentas por cobrar: Registran los valores no pagados por servicios escolares y otros, se reconocen según se devenga el ingreso. La provisión para cuentas incobrables se realiza en base al análisis individual de cada caso.

Provisión de cuentas incobrables: La provisión es determinada por el Contador en base a la información del departamento de colecturía y autorizada por la Gerencia.

Propiedad y equipo: Se reconocen inicialmente al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.

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

El gasto por depreciación de la propiedad y equipo se lo registra contra resultados del año.

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.

Cuentas por pagar: Se reconoce cuando se ha originado la transacción y se registra en resultados la cuenta de gasto correspondiente.

Las obligaciones laborales se originan por las disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

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.

Capital social: Registra el saldo de los aportes de accionistas, debidamente aprobados por la Superintendencia de Compañías.

Reserva legal: Se debe transferir, el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: Los incrementos se realizan según lo establecido por los Socios. El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Adopción por primera vez NIIF: Según resolución No. SC-ICI-CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, regula el destino que se le dará a la cuenta de Adopción NIIF por primera vez. Si se genera un saldo acreedor solo podrá ser capitalizada en la parte de exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Reserva por revalorización: Registra los incrementos producidos por las valuaciones de bienes inmuebles reconocidos cada 3 años. Se debita por el deterioro de algún activo que fue inicialmente revalorizado.

Ingresos: Se registra en resultados según se devengan, los pagos en efectivo son facturados y los saldos pendientes de cobro provisionados contra la cuenta por cobrar.

Matrículas y pensiones: Se registra los ingresos cuando éstos se han devengado, independientemente si fueron cobrados o no.

Se debe registrar en cuentas separadas por concepto de matrículas y pensiones facturas y las provisionadas, para llevar un mejor control y éstas crucen con los anexos tributarios.

Descuentos: Registra los descuentos aplicados a estudiantes en el pago de pensiones, se incluyen en la factura.

Otros ingresos ordinarios: Registra ingresos por cobros a estudiantes de conceptos diferentes a matrículas y pensiones.

Ingresos varios: Registra otros ingresos de la Institución diferentes de servicios educativos.

Gastos: Se registra conforme se devengan. Entre los principales gastos tenemos:

Sueldo y beneficios sociales: Se registrarán en el momento que se devenguen por el periodo al que correspondan.

Adquisiciones de bienes y servicios: Se registra cuando se ha recibido el bien o servicio sea pagado en efectivo o no, por el precio pactado más los impuestos que corresponden, con el debido comprobante de venta autorizado.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones líquidas y de corto plazo.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; Por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos de relacionadas a largo plazo con una tasa fija.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

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

C. EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja		700	700
Bancos nacionales	(1)	560,198	808,884
Banco del exterior		10,531	217,537
Inversiones temporales	(2)	207,000	
		<u>778,429</u>	<u>1,027,121</u>

(1) Incluye principalmente US\$271,705 (US\$316,486 en el 2012) en cuenta corriente del Banco Bolivariano C.A. y US\$206,375 (US\$397,739 en el 2012) en el Banco del Pacífico S.A.

(2) Corresponde a un certificado de depósito de Banco de Pichincha C.A. Panamá, adquirido el 31 de julio de 2013, con plazo de 180 días y tasa nominal de 2.75%.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Matrículas y pensiones		315,155	105,528
Documentos por cobrar		11,113	31,159
Vouchers postfechados		301	7,549
Cheques protestados		15,126	24,027
Tarjetas de crédito		32,115	19,806
Empleados		1,402	1,315
Proveedores		4,800	2,000
Impuestos		56,526	
Operaciones por liquidar		2,995	1,245
Otras cuentas por cobrar		2,981	2,764
		<u>442,514</u>	<u>195,393</u>
Provisión cuentas incobrables	(1)	<u>(50,355)</u>	<u>(25,764)</u>
		<u>392,159</u>	<u>169,629</u>

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

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

	2013	2012
Saldo inicial	25,764	47,050
Ajustes de años anteriores	22,820	
Castigo		(22,820)
Ajustes NIIF	(1,622)	
Provisión	3,393	1,534
Saldo final	50,355	25,764

E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Instalación	(1)	225,642	225,642
Suministros	(2)	44,956	40,022
Jubilación patronal e indemnización			
Impuestos diferidos		10,676	13,687
		281,274	279,351
Amortización por gasto de instalación	(3)	(225,642)	(186,102)
		55,632	93,249

(1) Corresponde a las mejoras que se realizan en las instalaciones de la Unidad Educativa. Al 31 de diciembre del 2013 están totalmente provisionados.

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

(3) El movimiento es como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	186,102	195,851
Amortización del período	39,540	45,979
Baja de amortización		(55,728)
Saldo final	225,642	186,102

F. PROPIEDAD Y EQUIPO:

Costo	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2013
Terreno	4,749,007			4,749,007
Edificios	2,225,053			2,225,053
Muebles y enseres	98,859	5,718	(9,062)	95,515
Equipos de oficina	34,443	9,792	(7,662)	36,573
Equipos de computación	30,274	20,496	(18,293)	32,477
Otros	77,523	1,088	(5,115)	73,496
	7,215,159	37,094	(40,132)	7,212,121
Depreciación acumulada	(530,283)	(138,008)	40,132	(628,159)
	6,684,876	(100,914)		6,583,962

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**G. CUENTAS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Obligaciones patronales	(1)	32,769	75,879
Cobros anticipados		1,027	3,070
Otros	(2)	56,114	9,753
		<u>89,910</u>	<u>88,702</u>

(1) Corresponde principalmente US\$15,341 (US\$59,272 en el 2012) de participación de trabajadores en las utilidades (Ver Nota P).

(2) Incluye US\$37,003 (US\$8,671 en el 2012) de servicios básicos.

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Décimo tercer sueldo		4,911	4,580
Décimo cuarto sueldo		28,349	24,943
Fondo de reserva		1,332	1,243
		<u>34,592</u>	<u>30,766</u>

I. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Retenciones en la fuente		727	1,098
Retenciones de Impuesto al Valor agregado		1,193	1,277
Impuesto de renta del personal		160	140
Impuesto a la renta (Nota O)		41,147	41,118
		<u>43,227</u>	<u>43,633</u>

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Reserva acumulada jubilación patronal	(1)	428,596	348,327
Reserva acumulada bonificación por desahucio	(2)	65,254	62,870
Impuestos diferidos	(3)	233,418	248,489
		<u>727,268</u>	<u>659,686</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.

J. PASIVO A LARGO PLAZO: (Continuación)

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

	2013	2012
Saldo inicial	348,327	282,503
Provisión	92,237	169,113
Pagos a personal jubilado	(11,968)	(103,289)
Saldo final	428,596	348,327

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

	2013	2012
Saldo inicial	62,870	74,080
Provisión	2,384	21,908
Pagos por despido por desahucio		(33,118)
Saldo final	65,254	62,870

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

K. OTROS PASIVOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Servicio de auditoría externa		
Depósito en garantía		450
Operaciones por liquidar	21,197	32,323
	21,197	32,773

L. PATRIMONIO:

Capital social: El capital autorizado es de US\$12,000 divididos en 300,000 acciones con un 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.

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 de los niveles pre-básicos inferior, básico superior y bachillerato.

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**N. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

Incluye principalmente US\$1,044,221 (US\$1,047,235 en el 2012) de gasto de personal y US\$122,972 (US\$118,460 en el 2012) por consumo de servicios básicos.

O. OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Otros ingresos		43,203	127,745
Otros egresos	(1)	(207,311)	(174,691)
		<u>(164,108)</u>	<u>(49,946)</u>

(1) Incluye principalmente US\$50,064 (US\$51,408 en el 2012) por honorarios por dietas a socios, US\$32,268 (US\$34,960 en el 2012) por servicio de transporte del personal y US\$31,860 (US\$17,175 en el 2012) por otros gastos menores.

P. 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:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	102,268	395,148
Participación de los trabajadores en las utilidades	(15,341)	(59,272)
Gastos no deducibles		
Utilidad gravable	86,927	335,876
Ingresos exentos		(87,863)
Gastos no deducibles	100,106	34,645
Base imponible para impuesto a la renta	187,033	282,658
Impuesto causado	41,148	65,011
Anticipo al Impuesto a la Renta	(49,691)	(15,505)
Retenciones	(6,476)	(8,388)
Crédito tributario	<u>(15,019)</u>	<u>41,118</u>

INSTITUTO EDUCATIVO MODERNO DE GUAYAQUIL INEMOQUIL C. LTDA.**Q. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre de 2013, la Institución no mantiene transacciones con partes relacionadas.

R. LITIGIOS LEGALES:

Los asesores legales de la compañía nos confirmaron los siguientes litigios:

<u>Demandado</u>	<u>Demandante</u>	<u>Causas</u>	<u>Estado actual</u>	<u>Cuantía</u>
Instituto Educativo Moderno de Guayaquil Inemoquil C. Ltda.	Laura Mercedes Perrone Delgado	No. 0004-2013 por daño moral despido intempestivo		350,000
Instituto Educativo Moderno de Guayaquil Inemoquil C. Ltda.	Adela del Carmen Toledo Terán	No. 0752-2012 por haber e indemnizaciones laborales		17,000

S. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.