

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas del
Centro Educativo Nuevo Mundo S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Centro Educativo Nuevo Mundo S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo sexto, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones al Alcance

6. Al 31 de diciembre del 2008, no nos fue proporcionado el detalle de las donaciones recaudadas durante el período de enero a diciembre del 2008 a través de la facturación de la Institución entregadas a la Fundación Nuevo Mundo.

Desviaciones a Principios Contables y Normas Tributarias

7. Al 31 de diciembre del 2009, hemos establecido deficiencias en las provisiones de cuentas incobrables por pensiones y retenciones en la fuente las cuales totalizan US\$159,501 (2008: US\$101,749), sobrestimándose consecuentemente el activo y patrimonio.

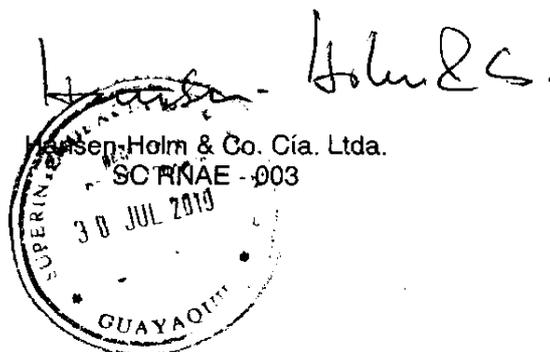
Opinión

8. En nuestra opinión, ~~excepto~~ por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos recibido la información mencionada en el párrafo sexto, y de la situación indicada en el párrafo séptimo, los estados financieros presentan razonablemente, en los demás aspectos importantes, la situación financiera del Centro Educativo Nuevo Mundo S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Julio 29, 2010



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

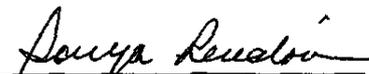
BALANCES GENERALES

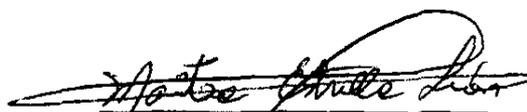
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	697,530	410,349
Cuentas por cobrar, neto	4	451,436	536,195
Gastos pagados por anticipados		63,651	152,750
Total activo corriente		<u>1,212,617</u>	<u>1,099,294</u>
Activos fijos, neto	5	433,584	334,000
Otros activos		3,954	4,161
Total activos		<u>1,650,155</u>	<u>1,437,455</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		82,785	87,534
Gastos acumulados y otros		143,412	161,594
Total pasivo corriente		<u>226,197</u>	<u>249,128</u>
Jubilación patronal y desahucio	6	1,146,309	1,013,576
Acreedores varios		47,493	0
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	7	125,000	125,000
Reserva legal	7	41,328	41,328
Reserva facultativa		41,024	41,024
Reserva por revalorización		1,569	1,569
Resultados acumulados		21,235	(34,170)
Total patrimonio		<u>230,156</u>	<u>174,751</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>1,650,155</u>	<u>1,437,455</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Sofía Rendón Blacio
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

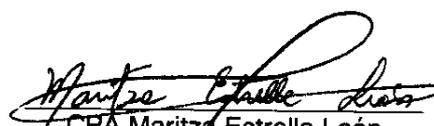
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>INGRESOS</u>			
Pensiones		3,709,439	3,728,272
Matrículas		253,537	253,064
Derecho de exámenes		91,840	85,185
Total ingresos		<u>4,054,816</u>	<u>4,066,521</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
Gastos de docencia		(2,565,017)	(2,965,805)
Gastos de administración		(1,133,602)	(1,082,791)
Bachillerato internacional		(159,948)	0
Otros neto		(61,832)	(52,095)
Total costos y gastos		<u>(3,920,399)</u>	<u>4,100,691</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		134,417	(34,170)
Participación a trabajadores	8	20,163	0
Impuesto a la renta	8	<u>30,328</u>	<u>0</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<u>83,926</u>	<u>(34,170)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Sonia Rendón Blacio
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revalorización	Resultados acumulados	Total
Saldos diciembre 31, 2007	125,000	41,328	41,024	1,569	42,491	251,412
Pago de dividendos					(42,491)	(42,491)
Pérdida neta del ejercicio					(34,170)	(34,170)
Saldos diciembre 31, 2008	125,000	41,328	41,024	1,569	(34,170)	174,751
Ajustes, Gastos Acumulados					9,256	9,256
Ajustes, Ver Nota 6. <u>JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO</u>					(37,777)	(37,777)
Utilidad neta del ejercicio					83,926	83,926
Saldos diciembre 31, 2009	125,000	41,328	41,024	1,569	21,235	230,156

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Sonia Rendón Blacio
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

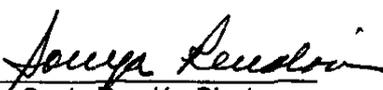
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

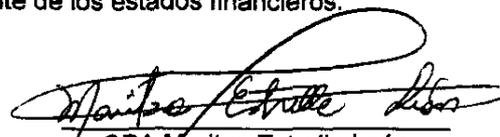
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	83,926	(34,170)
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Baja de cuentas por cobrar	32,493	
Provisión cuentas incobrables	2,524	0
Depreciación	82,811	97,063
Provisión jubilación patronal y desahucio	278,857	217,971
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	50,491	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar	49,742	(3,203)
Gastos pagados por anticipado y otros	89,306	(33,310)
Proveedores y otros	<u>(200,574)</u>	<u>(79,998)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	469,576	164,353
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos, neto	<u>(182,395)</u>	<u>(75,047)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(182,395)	(75,047)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago de dividendos	0	(42,491)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	0	(42,491)
Aumento neto en efectivo	287,181	46,815
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	410,349	363,534
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	697,530	410,349

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dra. Sonia Rendón Blacio
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

El Centro Educativo Nuevo Mundo S.A., fue constituido el 18 de noviembre de 1982 y se inscribió en el Registro Mercantil el 19 de abril de 1983 del cantón Samborondón, con el número IG-CA-83-0444. El Centro Educativo Nuevo Mundo S.A., está ubicado en la Provincia del Guayas, Cantón Samborondón, Parroquia Tarifa, Km 2.5 vía Samborondón.

La Unidad Educativa Particular Bilingüe Nuevo Mundo es un establecimiento que atiende las siguientes secciones: Preescolar, Educación Básica, Bachillerato en Ciencias Generales y Bachillerato en Ciencias, con especialización en Comunicación y Ciencias Digitales.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye en el período de transición para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Institución en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Institución incluye inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

Activos fijos

Los activos fijos se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Jubilación patronal y desahucio

Es registrada en resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Institución provienen principalmente de las matrículas y pensiones las cuales son registradas mensualmente en base al principio del devengado.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	18,455	11,020
Bancos	524,332	246,778
Inversiones	154,743	152,551
	<u>697,530</u>	<u>410,349</u>

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pensiones	347,375	397,345
Provisión cuentas incobrables	(2,524)	0
Fundación Nuevo Mundo	51,000	29,000
Otros	55,585	109,850
	<u>451,436</u>	<u>536,195</u>

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2008	0
Provisión del año	(2,524)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>(2,524)</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2009, se dio la baja contra resultados del ejercicio pensiones por cobrar desde el año 2001 hasta el 2004 por US\$32,493.

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo neto al inicio del año	334,000	356,016
Adiciones	102,216	75,047
Depreciación	(82,811)	(97,063)
Reclasificación	80,179	0
Saldo neto al final del año	<u>433,584</u>	<u>334,000</u>

6. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores C. Ltda., el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	662,742	199,059	861,801
Provisión del año	153,516	64,455	217,971
Pagos efectuados	(27,846)	(38,350)	(66,196)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	788,412	225,164	1,013,576
Provisión del año	154,682	124,175	278,857
Ajustes años anteriores (1)	14,144	23,633	37,777
Pagos efectuados	(50,220)	(133,681)	(183,901)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>907,018</u>	<u>239,291</u>	<u>1,146,309</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2009, se ajustó la provisión por jubilación patronal de años anteriores por US\$37,777 afectando a la cuenta de resultados acumulados.

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la institución es de tres millones ciento veinticinco mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

8. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (pérdida) neta antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	134,417	(34,170)
Participación a trabajadores	(20,163)	
Gastos no deducibles y otros, netos	<u>7,058</u>	<u>7,204</u>
Utilidad gravable	121,312	
(Pérdida) tributaria		(26,965)
Impuesto a renta	30,328	

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	0
Anticipo impuesto renta 2008	22,310
Retenciones en la fuente	<u>15,366</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2008	37,676
Retenciones en la fuente	17,641
Anticipo impuesto renta	12,553
Provisión impuesto a la renta	<u>(30,328)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2009	<u>37,542</u>

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 29, 2010) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Institución, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.