

Hansen-Holm

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
CORRESPONSAL DE MAZARS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Centro Educativo Nuevo Mundo S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales 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 Institución. 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.



Hansen-Holm

Opinión

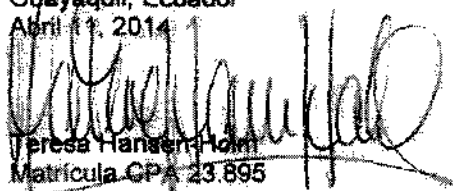
6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Centro Educativo Nuevo Mundo S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

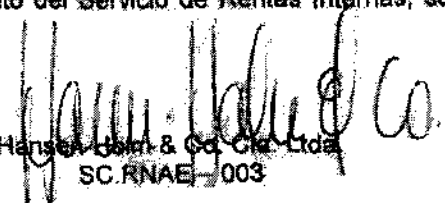
Asuntos de énfasis

7. Los estados financieros adjuntos han considerado la Sección 28 Impuesto a las Ganancias, situación que genera un pasivo por impuesto diferido. A la fecha de este informe la Autoridad Tributaria no se ha pronunciado sobre el tratamiento de esta partida.
8. El Informe de Cumplimiento Tributario del Centro Educativo Nuevo Mundo S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Abril 11, 2014


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC.RNAE-003



CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>			
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	728,936	1,142,227
Cuentas por cobrar	6	496,933	359,226
Gastos pagados por anticipado		142,504	116,542
Total activo corriente		1,368,373	1,617,995
Propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos, neto	7	3,592,225	3,717,057
Total activos		4,960,598	5,335,052
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	696,581	777,986
Gastos acumulados y otros		126,217	121,600
Total pasivo corriente		822,798	899,586
Obligaciones por beneficios a los empleados	9	1,216,769	1,426,026
Impuesto diferido	12	373,005	378,604
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	10	125,000	125,000
Reserva legal	10	56,463	56,463
Reserva facultativa		41,024	41,024
Resultados acumulados	10	2,325,539	2,408,349
Total patrimonio		2,548,026	2,630,836
Total pasivos y patrimonio		4,960,598	5,335,052

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Diana Moreno
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

. (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pensiones			
Matrículas		4,616,465	4,457,682
Derecho de exámenes		335,759	288,887
Ingresos por eventos diarios		0	12,150
Descuentos varios		10,499	1,547
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>(168,788)</u>	<u>(74,583)</u>
		4,793,935	4,685,691
<u>Costos y gastos</u>			
Gastos de docencia			
Gastos de administración		(3,084,873)	(2,748,176)
Otros, neto		(1,773,798)	(2,003,531)
Total costos y gastos		<u>29,413</u>	<u>26,025</u>
		(4,829,258)	(4,725,682)
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(35,323)	(39,991)
Impuesto a las ganancias	11	<u>(47,487)</u>	<u>(14,752)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(82,810)</u>	<u>(54,743)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Diana Moreno
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revalorización	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2011	125,000	56,483	41,024	1,589	2,601,200	51,744	2,654,513	2,877,000
Pago de dividendos						(191,421)	(191,421)	(191,421)
(Pérdida) neta del ejercicio						(54,743)	(54,743)	(54,743)
Saldo a diciembre 31, 2012	125,000	56,483	41,024	1,589	2,601,200	(194,420)	2,408,349	2,630,836
(Pérdida) neta del ejercicio						(82,810)	(82,810)	(82,810)
Saldo a diciembre 31, 2013	125,000	56,483	41,024	1,589	2,601,200	(277,230)	2,325,539	2,548,026

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Diana Moreno
 Gerente


 CPA Martha Estrella León
 Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
(Pérdida) neta del ejercicio	(82,810)	(54,743)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	47,487	14,752
Depreciación	147,951	108,540
Obligaciones por beneficios a los empleados	115,910	244,233
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar	(137,708)	(36,901)
Gastos pagados por anticipado y otros	(73,448)	(84,856)
Ajuste por impuesto diferido	(5,599)	0
Cuentas por pagar y otros	(401,955)	221,872
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(390,172)	412,887
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos, neto	(23,119)	(308,381)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(23,119)	(308,381)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Pago de dividendos	0	(191,421)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	0	(191,421)
(Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(413,291)	(87,915)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1,142,227	1,230,142
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	728,936	1,142,227

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Diana Moreno
Gerente


CPA Maritza Estrella León
Contadora

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

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 Samborombón, con el número IG-CA-83-0444. El Centro Educativo Nuevo Mundo S.A., está ubicado en la Provincia del Guayas, Cantón Samborombón, Parroquia Tarifa, Km 2.5 vía Samborombón.

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.

Según Resolución Administrativa No. 0006 de la Dirección Distrital Educativa No. 23, se emitió la certificación de la Institución como rango "B" con vigencia para el siguiente año educativo.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 5 de agosto del 2013.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Institución toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basada en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de

entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Institución puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Institución. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Institución se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Institución. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Institución incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Institución. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos

Las propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos se presentan a su valor razonable 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	60 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuaria determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. 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.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

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

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Institución, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Institución está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Institución trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Institución. La Gerencia Financiera de la Institución tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que se encuentran mayormente expuestos al riesgo crediticio son principalmente las cuentas por cobrar pensiones, mismas que son generadas por la facturación de matrículas y pensiones. La Institución mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la Gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	4,381	11,600
Bancos	147,757	550,113
Inversiones (1)	576,818	580,514
	<u>728,936</u>	<u>1,142,227</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye: i) Certificado de inversión múltiple en el Banco del Pichincha C.A. por un monto de US\$253,435 a una tasa de interés anual del 5.50%, con vencimiento en marzo del 2014; y, ii) Certificado de depósito en el Banco Pichincha Panamá por un monto de US\$323,382 a una tasa de interés del 3.75% anual con vencimiento en diciembre del 2014.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pensiones	483,024	313,938
Otras	34,933	61,318
Estimación de cuentas de dudoso cobro	<u>(20,524)</u>	<u>(16,030)</u>
	<u>496,933</u>	<u>359,226</u>

7. PROPIEDADES MOBILIARIAS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos es el siguiente:

	2013						
	<u>Terreno</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Muebles, enseres y otros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial, neto	1,203,500	118,720	1,988,522	123,931	264,147	78,237	3,717,057
Adiciones:					24,100	667	24,767
Bajas, neta:						(1,650)	(1,650)
Depreciación anual			(34,285)	(17,693)	(60,033)	(15,942)	(147,953)
Saldo final, neto	1,203,500	118,720	1,954,237	106,240	148,214	61,312	3,592,223

	2012						
	<u>Terreno</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Muebles, enseres y otros</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial, neto	1,203,500	0	2,022,906	141,822	61,177	67,111	3,516,516
Adiciones:		118,720			153,663	6,789	309,381
Depreciación anual			(34,284)	(17,691)	(40,603)	(15,672)	(108,550)
Saldo final, neto	1,203,500	118,720	1,988,522	123,931	264,147	78,237	3,717,057

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	2013	2012
Proveedores (1)	428,651	584,202
Fundación Nuevo Mundo (2)	9,579	17,565
Matrículas y pensiones anticipadas	99,823	42,274
Impuestos	44,705	76,511
Otros	113,823	77,434
	<u>696,581</u>	<u>777,986</u>

(1) Incluye principalmente cuentas por pagar a: i) Mary McTeague por US\$139,714, ii) Agrobiotiva S.A. por US\$64,951, y iii) Dametor S.A. por US\$39,366.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas son:

	2013	2012
Arrendos (i)	233,794	238,080
Alimentación	183,909	177,498
Servicios prestados	54,398	54,397
Transporte	36,000	36,000

(i) Ver Nota 13. COMPROMISOS. Contrato de arrendamiento y Convenio de concesión de uso.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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 corresponda 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 2013 y 2012, la Institución 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:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,004,670	259,479	1,264,149
Provisión del año	140,815	103,418	244,233
Pagos y salidas efectuadas	(21,835)	(60,521)	(82,356)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,123,650	302,376	1,426,026
Provisión del año	128,983	0	128,983
Pagos y salidas efectuadas	(296,680)	(28,487)	(325,167)
Ajustes	0	(11,073)	(11,073)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>955,953</u>	<u>262,816</u>	<u>1,218,769</u>

10. PATRIMONIO

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.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total patrimonio de acuerdo a "NEC"	275,800	185,083
<u>Ajustes del periodo de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Cuenta por cobrar	(11,390)	(11,390)
Inventarios	(132)	(132)
Propiedades, mobiliario, equipos y vehículos	3,031,977	3,031,977
Cuentas por pagar	700	700
Impuesto diferido	(421,885)	(421,885)
Ajustes al inicio del periodo de transición	<u>2,599,270</u>	<u>2,599,270</u>
Ajuste al final del periodo de transición	<u>1,930</u>	<u>0</u>
Total patrimonio de acuerdo a "NIIF"	<u>2,877,000</u>	<u>2,784,353</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%).

La conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la utilidad (pérdida) gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) neta antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(35,323)	(39,991)
Participación a trabajadores	0	0
Gastos no deducibles y otros, netos	82,684	32,458
Ingreso exento	(1,139)	(5,378)
Utilidad (pérdida) gravable	46,222	(12,911)
Impuesto corriente	10,169	0
Impuesto diferido	(5,599)	(21,322)
Anticipo mínimo	53,086	36,074

12. IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	378,604	399,926
Ajuste del año	(5,599)	(21,322)
Saldo final	<u>373,005</u>	<u>378,604</u>

13. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento

En junio del 2010, la Institución suscribió contrato de alquiler con Madecel, la cual da en arrendamiento los solares No. 8-A patio de juegos de 701.6 mts², 8-B huertas de 701.6 mts² y solar Prescolar de 2,128.94 mts². El canon de arrendamiento mensual es de US\$7,000 y la duración del contrato es de tres años y podrá ser renovable.

Al 31 de diciembre del 2013, se reconoció gastos por arriendos de US\$94,080.

Convenio de concesión de uso

En enero del 2012, la Institución suscribió contrato de concesión de uso con Sonia Rendón, Mary McTeague, Rodolfo Rendón, Shannon McTeague, Ricardo Rendón y Rodolfo Rendón Samaniego, propietarios del predio con extensión de 8,671 mts², ubicado en Tornero 3 vía Samborondón. El mencionado inmueble está dedicado a canchas deportivas.

Al 31 de diciembre del 2013, se reconoció gastos por arriendos de US\$139,714 (2012: US\$144,000).

Contratos para suministro e instalación de bienes

En diciembre del 2012, la Institución suscribió contrato con Keowen S.A., para el suministro e instalación del cushion sintético, más los implementos deportivos.

El total de los contratos asciende a US\$145,000 (más IVA). El plazo para la instalación del bien a suministrar es de 60 días a partir de la entrega del anticipo.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 11, 2014) 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.