

CENTRO EDUCATIVO NUEVO MUNDO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

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.

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

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración no se prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O.498 del 31.XII.08).

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos, neto

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

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 Compañía provienen principalmente de las matrículas y pensiones las cuales son registradas mensualmente en base al principio del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de Crédito

Los instrumentos financieros que se encuentran mayormente expuestos al riesgo crediticio son principalmente las cuentas por cobrar por cobrar pensiones, mismas que son generadas por la facturación de matrículas y pensiones. La Compañía 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.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, efectivo y equivalentes de efectivo se conforman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	11,600	7,695
Bancos	550,113	259,305
Inversiones	580,514	963,142
	<u>1,142,227</u>	<u>1,230,142</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
--	-------------	-------------

Pensiones	313,938	272,317
Fundación Nuevo Mundo	0	34,500
Otros	61,318	31,539
Estimación para cuentas de dudoso recaudo	(16,030)	(16,030)
	<u>359,226</u>	<u>322,326</u>

7. PROPIEDADES, MOBILIARIOS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, mobiliarios, equipos y vehículos es el siguiente:

	2012						Total
	Terreno	Construcción en proceso	Edificio	Instalaciones	Equipo de cómputo	Muebles, enseres y otros	
Saldo inicial neto	1,203,500	0	2,022,806	141,622	61,177	87,111	3,516,216
Adiciones		118,720			183,863	6,798	309,381
Depreciación anual			(34,284)	(17,691)	(40,893)	(15,672)	(108,540)
Saldo final neto	<u>1,203,500</u>	<u>118,720</u>	<u>1,988,522</u>	<u>123,931</u>	<u>204,147</u>	<u>78,237</u>	<u>3,717,057</u>

	2011						Total
	Terreno	Edificio	Instalaciones	Equipo de cómputo	Muebles, enseres y otros		
Saldo inicial neto	1,203,500	2,057,090	111,731	64,638	51,364	3,488,323	
Adiciones			45,413	41,731	49,297	136,441	
Depreciación anual		(34,284)	(15,522)	(45,192)	(13,550)	(108,548)	
Saldo final neto	<u>1,203,500</u>	<u>2,022,806</u>	<u>141,622</u>	<u>61,177</u>	<u>87,111</u>	<u>3,516,216</u>	

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Proveedores	564,202	387,656
Fundación Nuevo Mundo (1)	17,565	0
Matrículas y pensiones anticipadas	42,274	40,030
Impuestos	76,511	36,593
Otros	77,434	35,290
	<u>777,986</u>	<u>499,569</u>

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

Arriendos	238,080	(2)
Alimentación	177,498	
Servicios prestados	54,397	
Transporte	36,000	

(2) Ver Nota 13. COMPROMISOS, Contrato de Arrendamiento y Convenio de Concesión de Uso

1. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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 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 2012 y 2011, 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 2010	985,992	257,108	1,243,100
Provisión del año	47,059	36,540	83,599
Pagos y salidas efectuadas	<u>(28,381)</u>	<u>(34,169)</u>	<u>(62,550)</u>
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	<u>(21,835)</u>	<u>(60,521)</u>	<u>(82,356)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,123,650</u>	<u>302,376</u>	<u>1,426,026</u>

2. IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	399,926	421,885
Ajuste del año	<u>(21,322)</u>	<u>(21,959)</u>
Saldo final	<u>378,604</u>	<u>399,926</u>

3. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía 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
Ajustes del Período de transición “NEC” a “NIIF”		
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>

1. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%).

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad neta antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(39,991)	187,300
Participación a trabajadores	0	(28,095)
Gastos no deducibles y otros, netos	32,458	17,167
Ingreso exento	(5,378)	(12,564)
Participación a trabajadores por ingresos exentos	<u>0</u>	<u>1,885</u>
Utilidad gravable	<u>(12,911)</u>	<u>165,693</u>
Impuesto a la renta corriente	0	39,766
Impuesto a la renta diferido	(21,322)	(21,959)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	36,074	0

2. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento

En junio del 2010, la Compañía suscribió contrato de alquiler con Madecela, 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 2012, se reconoció gastos por arriendos de US\$94,080 (2011: US\$94,080)

Convenio de concesión de uso

En enero del 2012, la Compañía 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 Samborodón. El mencionado inmueble está dedicado a canchas deportivas.

Al 31 de diciembre del 2012, se reconoció gastos por arriendos de US\$144,000.

Contratos para suministro e instalación de bienes

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

El total de los contratos ascienden 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.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 26, 2013) 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.