PKF

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección "Base de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión con salvedades:

3. El activo intangible reconocido por la Compañía representa el valor de la marca "Centro de Estudios Espíritu Santo". De acuerdo con la NIC 38, los desembolsos incurridos para la generación interna de marcas no pueden distinguirse del costo de desarrollar la actividad empresarial en su conjunto y, por lo tanto, no deben ser reconocidos como activo. De no haberse reconocido el valor de la marca, los activos totales al 31 de diciembre de 2018 se reducirían por US$2,670,967.

4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedades.

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.

Incertidumbre significativa relativa al negocio en marcha:

5. Tal como se revela en la Nota FF, los bienes inmuebles y parte de los recursos económicos de la Compañía se encuentran fideicomitidos; la Compañía tiene derechos fiduciarios sobre el 66.33% del fideicomiso, y ha iniciado un proceso de compra de la participación restante para alcanzar el 100%, y así, eventualmente recuperar la propiedad de los bienes y recursos fideicomitidos. Tal como se revela en la Nota N, la Compañía dio de baja los derechos fiduciarios sobre inmuebles fideicomitidos que fueron ejecutados en garantía; el efecto se reconoció en resultados y produjo una pérdida en el ejercicio que disminuyó significativamente su patrimonio. Estos hechos indican que existe una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Asuntos clave de auditoría:

6. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	***Procedimientos de auditoría para atender este asunto***	***Conclusiones***
Baja de activos (derechos fiduciarios) *Tal como se revela en la Nota N, la Compañía dio de baja derechos fiduciarios por US$6,432,938 y reconoció el efecto en resultados.* *Este es un asunto significativo de auditoría puesto que los activos se redujeron en un 53.39% y a su vez se originó una pérdida que redujo el patrimonio de la Compañía.*	*Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron reuniones con la Administración para determinar el impacto y los posibles efectos en el ejercicio económico inmediato.* *Verificamos las escrituras de constitución de los fideicomisos y sus reformas, con respecto a su objeto e instrucciones.* *Analizamos la política de la Compañía con relación al tratamiento contable de derechos fiduciarios. Así mismo, revisamos el acta de Junta de Accionistas donde se aprobaron estas bajas.* *Verificamos, junto con nuestros expertos tributarios, el impacto que este asunto genera en las obligaciones con la administración tributaria.*	*Si bien es cierto, es muy importante para la Administración presentar una posición financiera sólida a sus accionistas y terceros, no es menos cierto que al efectuar estos ajustes, la Administración asume el compromiso sincerar las cifras de los estados financieros, apegados a la realidad económica de sus operaciones.* *Hemos llegado a la conclusión de que los ajustes efectuados por la Administración son razonables y que el juicio aplicado por la fue apropiado.*

Otros asuntos:

7. Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNC-DNFCDN-15-0039 del 11 de febrero de 2015, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores declaró la intervención de la Compañía por estar incursa en la causal prevista en el número 6 del primer artículo innumerado del segundo título innumerado a continuación del artículo 222, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley de Mercado de Valores. La intervención se mantiene hasta la fecha de este informe aun cuando el ente de control canceló la inscripción de la Compañía como Emisor Privado del Sector No Financiero del Mercado de Valores, por haber cumplido con el pago total a los inversionistas mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00023232 del 27 de noviembre de 2017.

8. Los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades el 6 de abril de 2018.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

9. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

11. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

13. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

    13.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

13.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

13.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

13.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

13.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

14. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

15. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador K. Co.

17 de abril de 2019
Guayaquil, Ecuador

Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 02

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CONEICA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	246,909	79,479
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	962,031	917,540
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota J)	96,849	62,311
Servicios y otros pagos anticipados	6,562	419
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,312,351	1,059,748
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota K)	432,765	393,339
Activo intangible (Nota L)	2,670,967	2,670,967
Activo por impuesto diferido (Nota M)	84,062	
Derechos fiduciarios (Nota N)	7,350,237	14,133,062
Inversiones en asociadas	17,341	24,584
Inversiones en activos financieros	2,864	2,864
Anticipos a terceros (Nota O)	178,765	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	10,737,001	17,224,816
TOTAL ACTIVOS	12,049,352	18,284,565
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar corrientes (Nota P)	196,547	296,902
Otras cuentas por pagar (Nota Q)	106,183	83,484
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)	394,918	419,090
Otras obligaciones corrientes (Nota S)	359,911	681,264
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota DD)	14,578	7,971
Anticipos de clientes (Nota T)	450,354	391,404
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,022,491	1,879,115
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no corrientes (Nota U)	124,498	188,134
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)	783,023	1,177,941
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota DD)	257,605	574,192
Provisiones por beneficios a empleados (Nota V)	1,967,771	1,881,401
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	3,132,897	3,821,668
PATRIMONIO (Nota W)		
Capital social	7,150,060	7,150,060
Reservas	219,463	3,563,470
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(513,127)	(513,127)
Otros resultados integrales	3,510,159	4,798,407
Resultados acumulados	(3,460,551)	(2,415,028)
TOTAL PATRIMONIO	6,893,964	12,583,782
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,049,352	18,284,565

Ab. Aldo Maino Isaías
Gerente General

Sr. Olmedo Razmiño L.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL GENEICA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota X)	8,447,220	7,882,534
INGRESOS POR TRANSPORTE ESCOLAR (Nota Y)	677,390	673,654
GASTOS OPERACIONALES (Nota Z)	7,674,432	7,519,692
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO (Nota AA)	(676,131)	(268,696)
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO (Nota BB)	(6,139,486)	45,803
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(5,365,439)	813,603
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota CC)		122,040
Impuesto a la Renta:		
Corriente (Nota CC)	536,145	231,003
Diferido (Nota M)	(84,062)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(5,817,523)	460,560
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:		
Ganancias (pérdidas) actuariales, neto	127,705	(6,085)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(5,689,818)	454,475

Ab. Aldo Mario Isaías
Gerente General

Sr. Olmedo Pazmiño L.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENECA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reservas			Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales		Resultados acumulados
		Legal	Capital	Por valuación		Superávit por revaluación	Ganancias y pérdidas actuariales	
Saldo al 1 de enero de 2017	7,150,060	173,407	958,050	2,532,013	(513,127)	4,773,173	21,319	(2,675,586)
Pérdidas (ganancias) por planes de beneficios definidos, neto							(5,085)	
Pérdida por deterioro de activos intangibles								
Resultado del ejercicio								400,562
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,150,060	173,407	958,050	2,532,013	(513,127)	4,773,173	25,234	(2,415,028)
Transferencia por baja en cuentas						(1,407,953)		1,407,953
Constitución de reserva legal		46,056						(46,056)
Pérdidas (ganancias) por planes de beneficios definidos, neto							127,705	
Transferencias a resultados acumulados			(958,050)	(2,532,013)				3,490,063
Pérdida del ejercicio								(5,817,523)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7,150,060	219,463			(513,127)	3,365,220	152,939	(3,460,591)

Sr. Aldo Maino Salas
Gerente General

Sr. Olmedo Pasmiño L.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8,402,729	8,605,327
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,069,209)	(7,535,065)
Otros ingresos y gastos, neto	(6,139,486)	45,803
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,196,034	1,116,065
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Anticipos para adiciones de activos	(178,765)	
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipos	(84,966)	(31,982)
Otros activos, neto	189,794	(158,116)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(73,936)	(190,098)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento bancario, neto	(419,090)	(122,729)
Pago por jubilación patronal y bonificación por desahucio	(154,355)	(127,056)
Pago de préstamos e intereses	(83,636)	(428,244)
Pago de obligaciones emitidas		(175,656)
Financiamiento de relacionadas	(316,567)	(69,127)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(953,668)	(922,922)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	167,430	3,145
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	79,479	76,334
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	246,909	79,479

Ab. Aldo Maiguashca
Gerente General

Sr. Olmedo Pazmiño L.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CENTRO EDUCATIVO INTEGRAL CENEICA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(5,617,523)	460,560
Partidas que no requieren utilización de efectivo:		
Depreciaciones	205,697	335,573
Baja de propiedades, maquinarias y equipos	(65)	
Baja en cuentas de activos	6,432,938	
Ajustes de inversiones en asociadas	7,243	(3,178)
Reconocimiento de impuesto diferido	(84,062)	
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	368,430	277,759
	1,112,658	1,070,714
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(79,029)	(127,018)
Servicios y otros pagos anticipados	(6,143)	3,301
Cuentas y documentos por pagar, neto	(70,049)	23,366
Anticipos de clientes	58,950	74,561
Otras obligaciones corrientes	178,647	71,141
	82,376	45,351
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,195,034	1,116,065

Ab. Aldo Matute Leiras
Gerente General

Sr. Olmedo Pazmiño L.
Contador General

Ver notas a los estados financieros