

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



Ing. com. CPA. Saul Vázquez León

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, que comprenden estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes, y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Ing. Com. CPA. Saul Vázquez León

Excepción

4. La compañía con fecha 31 diciembre del 2013, registro la venta del bien inmueble, afectando cuentas patrimoniales, debiendo haber registrado el valor de la venta como ingreso y el valor en libros del activo como costo de ventas, el registro adecuado hubiera generado una pérdida a la compañía por venta de activo de USD 156.952.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior y por los efectos que ocasiona en la presentación del estado de resultados, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera de **VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

6. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2013, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Ing. Com. Saul Vázquez León

Ing. Com. Saul Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA. No. 28.990

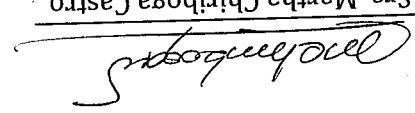
Cuenca, 25 de Abril del 2014

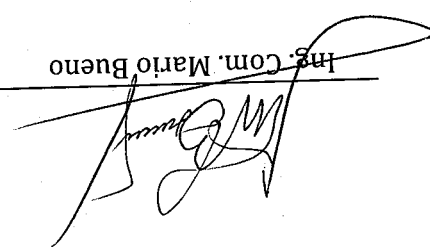
VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2013 **Notas**

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	2	2.542	17.306	2.542
Activos financieros	3	7.332		
Activos por impuestos corrientes	4	61.780		
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad planta y equipo				
TOTAL DE ACTIVO				88.960
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y documentos por pagar locales	5	3.720	14.524	31.219
Obligaciones con instituciones financieras	6			1.508
Otras obligaciones corrientes				
Otros pasivos financieros				
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisión por beneficios a empleados				13.599
TOTAL DE PASIVO				64.570
PATRIMONIO NETO				
Capital	7	400		400
Reservas				
Resultados acumulados				(138)
Resultado del ejercicio				23.728
TOTAL PATRIMONIO				24.390
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				88.960


Sra. Martha Chiriboga Castro
Gerente Contador


Ing. Com. Mario Bueno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

2013		Notas
308,281		Ingresos I.V.A 0%
38,899		Ingresos I.V.A. 12%
<u>3,329</u>		Otros ingresos
350,509	8	Ingresos de actividades Ordinarias
(223,159)	9	Costos de venta de producción
127,350		Utilidad bruta en ventas
(63,455)	10	Gastos de administración
(27,024)		Gastos financieros
36,871		Utilidad operacional
(5,531)	11	15% participación a trabajadores
(7,612)	11	22% Impuesto a la renta
<u>23,728</u>		Utilidad del ejercicio

Sra. Martha Chiriboga Castro
Gerente

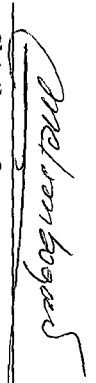
Ing. Com. Mario Bueno
Contador

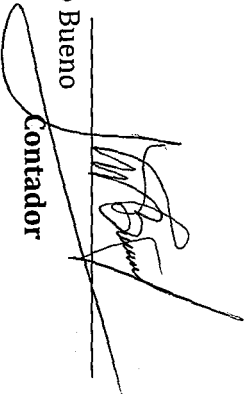
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital pagado	Reservas	Propiedad planta y equipo	Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
Saldo inicial 01 de Enero de 2013	400	400	520.671		(4.217)	517.253
Transferencia			(520.671)		4.079	(516.592)
Pago dividendos						-
Utilidad del ejercicio				<u>23.728</u>		<u>23.728</u>
Saldo 31 Diciembre del 2013	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>23.728</u>	<u>(138)</u>	<u>24.390</u>


 Sra. Martha Chiriboga Castro
 Gerente


 Ing. Com. Mario Bueno
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	340.395
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	
Clases de pagos por actividades de operación	(101.791)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(189.597)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(27.024)
Intereses pagados	(4.635)
Impuestos a las ganancias pagados	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1.047.331
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(36.938)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos de préstamos	(517.096)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(516.592)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(5.947)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8.489
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.542

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA

36.871

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

(16.314)
(3.172)
(7.612)
(5.531)
(3.209)
(10.113)
(125)
400
(8.097)
5.050
9.676

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Incremento en cuentas por cobrar clientes
Incremento en otras cuentas por cobrar
Disminución en anticipos de proveedores
Disminución en cuentas por pagar comerciales
Disminución en otras cuentas por pagar
Incremento en beneficios empleados

Flujos de efectivo netos procedentes de
actividades de operación

17.348

Sra. Martha Chiriboga Castro
Gerente

Ing. Com. Mario Bueno
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

<u>2013</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.348
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	340.395
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(101.791)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(189.597)
Intereses pagados	(27.024)
Impuestos a las ganancias pagados	(4.635)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.010.393
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1.047.331
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(36.938)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.033.688)
Pagos de préstamos	(517.096)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(516.592)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(5.947)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8.489
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>2.542</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.- Fue constituida el 24 de Febrero del dos mil e inscrita en el registro mercantil del cantón Cuenca el 23 de Marzo del mismo año, bajo el número 101.

El objeto social es dedicarse a la tarea de la educación, mediante la creación, desarrollo y sostenimiento de establecimientos de educación pre-primaria, primaria y secundaria, que regirán por la ley y los reglamentos vigentes y pertinentes a su naturaleza.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizados por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Cálculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, vigentes a la fecha de presentación. Los estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas reconocidos al costo y no tiene costos financieros.

Deterioro del valor de los activos financieros.- La Compañía estima una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, en base al análisis del departamento de cartera, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Activos por impuestos corrientes. - Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo. - Incluye activos registrados al costo y/o revaluado de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un periodo y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

Cuentas y documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Provisión para jubilación patronal. - Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del periodo contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas. - Se registran los ingresos procedentes de la venta de servicios de educación, los cuales son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) El importe del ingresos puede ser medido con fiabilidad; (b) la compañía considera probable recibir los beneficios económicos asociados con la transacción (c) el grado de realización de la transacción al final al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad; (d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos. - Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias. - Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2013, para sociedades. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPC-U), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años, índices que van a permitir una adecuada lectura de los estados financieros:

Años	Inflación
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,27%

2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de clientes se presentan como sigue:

2013	
16.887	Cristina Coello Tello
292	Fidel Nivelio
75	Karina Borja Borja
52	Otros
17.306	Total

3.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los pagos realizados de anticipo de impuesto a la renta por USD 7.252 y USD 80 por retenciones que le han sido efectuadas.

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de activos de propiedad planta y equipo fue como sigue:

Saldo	Adiciones	Ventas	Saldo
31-dic-12		31-dic-13	
Edificio	1.014.608	(1.014.608)	-
Equipo de laboratorio	3.467		3.467
Material didáctico	2.581		2.581
Biblioteca	12.481		49.419
Equipo de computación	15.986	(2.546)	13.440
Equipo de oficina	3.466		3.466
Muebles y enseres	40.922	(610)	40.312
Vehículo	29.567	(29.567)	-
Subtotal	1.123.078	(1.047.331)	112.685
Depreciación acumulada	(54.078)	19.024	(50.905)
Total	1.069.000	(1.028.307)	61.780

El vehículo fue vendido a la Sra. Martha Chiriboga, socia de la compañía.

5.- OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 se presentan las siguientes obligaciones bancarias:

Operación	Fecha inicio	Fecha vcto	Entidad	Tasa %	Deuda
442876	01-mar-13	01-feb-15	Banco de Machala	11,23	8.270
945465	17-oct-11	16-oct-14	Banco de Guayaquil	11,23	6.254
Total					14.524

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos:

2013	
330	Retención en la fuente (I.R.)
182	Retención en la fuente (I.V.A)
7.612	Impuesto a la renta del ejercicio
646	Impuesto al valor agregado
9.390	Sueldos por pagar
3.185	Con el I.E.S.S.
4.343	Por beneficios de ley a empleados
5.531	15% Participación a trabajadores
31.219	Total

El movimiento de los beneficios sociales, durante el período fue como sigue:

Saldo inicial	Provisiones	pagos	Saldo final
0	(26.797)	(22.454)	4.343

7. CAPITAL

El capital suscrito tiene un valor nominal de USD. 1,00 por participación, al 31 de Diciembre, esta conformado como sigue:

Socios	Capital	Participación
Martha Chiriboga Castro	360	90,00%
Maria Paz Vanegas Chiriboga	40	10,00%
Total	400	100,00%

VANEGAS CHIRIBOGA E HIJAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

8. VENTAS

Al 31 de Diciembre los ingresos acumulados fueron como sigue:

Ingresos I.V.A. 0%	268.006
Peniones	18.564
Matriculas	19.772
Material común	276
Material didáctico, libros	291
Derechos	1.372
Otros ingresos	38.347
Ingresos I.V.A. 12%	552
Refrigerios	3.329
Útiles escolares	
Otros	
Total	350.509

9. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre los costos acumulados de la prestación del servicio fueron como sigue:

2013	27.763
2013	195.396
Total	223.159

10. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre los gastos fueron los siguientes:

2013	1.335
2013	13.440
2013	4.343
2013	2.815
2013	5.729
2013	8.957
2013	15.851
2013	6.326
2013	4.659
2013	63.455

11.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos normales, según se indica en la nota No 4.

13. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2013, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de abril del 2014 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las Compañía no ha recibido recomendaciones e ningún organismo de control que ameriten un seguimiento.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.