

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 E  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera adjunto del INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A., al 31 de diciembre de 2012; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración del INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A., Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría que efectuamos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de la compañía INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A.; es responsable de la preparación y presentación de Estados Financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A., al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Énfasis

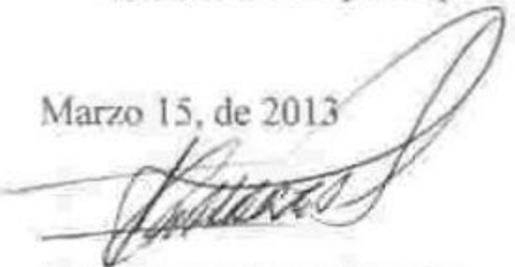
5. Sin calificar nuestra opinión, en nuestro informe sobre los estados financieros auditados informamos lo siguiente:

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha presentado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de NIIF al 1 de enero del 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2011.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, se emite por separado.

Marzo 15, de 2013



Dr. Jaime Galarza Donoso  
Registro SC – RNAE 225

LUIGI GALVANI S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
<b>Activos</b>				
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo y Equivalentes	4	120,900	96,252	78,269
Cuentas por Cobrar	5	17,247	12,047	20,049
Provisión Incobrables	6	(23,131)	(23,131)	(2,439)
Otras Cuentas por Cobrar	7	27,975	25,013	22,392
Inventarios	8	29,349	38,172	29,017
Impuestos por Recuperar	9	44,999	37,661	29,664
Gastos Anticipados		0	0	5,748
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>217,339</b>	<b>186,014</b>	<b>182,701</b>
Propiedad Planta y Equipo, neto	10	760,086	775,763	814,955
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	11	129,648	129,648	129,648
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	24	2,721	2,721	0
<b>Total Activo</b>		<b>1,109,794</b>	<b>1,094,146</b>	<b>1,127,304</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Cuentas por Pagar	12	7,689	4,629	20,012
Beneficios Sociales	13	25,109	11,674	26,576
Impuestos por Pagar	14	437	970	2,683
Provisión Jubilación Patronal	15	25,610	25,610	0
Provisión Bonificación por Desahucio	16	5,572	6,156	0
Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	359,740	359,740	345,034
Pasivo Por Impuesto A La Renta Diferido	24	361	361	0
<b>Total Pasivo</b>		<b>424,518</b>	<b>409,139</b>	<b>394,305</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	18	2,016	2,016	2,016
Reserva de Capital		53,304	53,304	53,304
Reserva Legal	19	42,504	42,477	42,326
Reserva por Valuación		644,301	644,301	644,301
Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF's		(48,018)	(48,018)	1,488
Resultados Acumulados		(9,072)	(10,435)	(2,946)
Utilidad o Pérdida Ejercicio Corriente		242	1,363	(7,489)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>685,276</b>	<b>685,007</b>	<b>732,999</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	US\$	<b>1,109,794</b>	<b>1,094,146</b>	<b>1,127,304</b>

Yessica Flores Abad  
 Gerente General

Julio Freire  
 Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

LUIGI GALVANI S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos por Servicios Prestados	20	461,146	501,699
Costos de Servicios Prestados	21	(13,338)	(17,197)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>447,808</b>	<b>484,501</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de Ventas y Administración	22	(448,716)	(502,071)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(448,716)</b>	<b>(502,071)</b>
<b>Utilidad de operación</b>		<b>(907)</b>	<b>(17,569)</b>
Otros ingresos (gastos) netos	23	1,318	19,914
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores</b>		<b>410</b>	<b>2,345</b>
Participación de Trabajadores		(62)	(352)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>349</b>	<b>1,993</b>
Ingresos Integrales			-
Gastos Integrales			-
<b>Impuesto a las Ganancias</b>	24	<b>(80)</b>	<b>(478)</b>
Impuesto a la Renta Causado		(80)	(478)
Impuesto a la Renta Diferido			-
<b>Reservas</b>		<b>(27)</b>	<b>(151)</b>
Reserva Legal		(27)	(151)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		<b>242</b>	<b>1,363</b>

Yessica Flores Abad  
 Gerente General

Julio Freire  
 Contador General

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Handwritten text, possibly a signature or name, consisting of several lines of cursive script.

LHGI GALVANI S.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados de la adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio bajo NIIF	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010 NEC</b>	2.016	53.304	42.326	644.301	-	(10.435)	-	731.511
Reversión de Provisión Tributaria para Incobrables					4.297			4.297
Registro de la Provisión Incobrables bajo NIIF					(2.439)			(2.439)
					(371)			(371)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011 NIIF</b>	2.016	53.304	42.326	644.301	1.488	(10.435)	-	732.999
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011 NEC</b>	2.016	53.304	42.477	644.301	1.488	(10.435)	1.363	734.514
Registro de la Provisión Jubilación Patronal al 2011					(25.610)			(25.610)
Activo por registro de la Jubilación Patronal					2.721			2.721
Registro de la Bonificación por Deshucro al 2011					(6.156)			(6.156)
Registro de la Provisión para Incobrables del 2011					(20.602)			(20.602)
Activo por registro de la Provisión Incobrables					(360)			(360)
Ayuda participación trabajadores					502			502
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF</b>	2.016	53.304	42.477	644.301	(48.018)	(10.435)	1.363	685.007
<b>Paso a resultados acumulados</b>								
Movimiento del año						1.363	(1.363)	-
Utilidad año 2012			27					27
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012 NIIF</b>	2.016	53.304	42.504	644.301	(48.018)	(9.072)	242	685.276

Yessica Flores Abad  
 Gerente General

Julio Freire  
 Contador General

Los datos son parte integrante de los estados financieros.

LUIGI GALVANI S.A.  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
*(Expresado en dólares)*

	12/31/2012	12/31/2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	461.146	528.224
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	441.379	475.657
Impuesto a la renta pagado	478	-
Ingresos y gastos financieros, netos	1.318	19.914
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>17.971</b>	<b>32.653</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
(Aumento) disminución en inversiones de título de renta fija y variable	-	-
Aumento en propiedad y equipo	-	-
(Aumento) en otros activos	6.677	14.670
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>6.677</b>	<b>14.670</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos a accionistas	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) neta de efectivo</b>	<b>24.648</b>	<b>17.983</b>
Efectivo al inicio del año	96.252	78.269
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>120.900</b>	<b>96.252</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

**INSTITUTO LUIGI GALVANI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

(Expresadas en dólares norteamericanos)

**Nota 1.- Constitución y Operaciones**

El INSTITUTO EDUCATIVO LUIGI GALVANI S.A., es una Compañía Anónima, constituida el 11 de julio de 1997 de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social de la Compañía es realizar actividades educativas, y pedagógicas vinculadas con la educación particular en los niveles preprimaria, primario y secundario de acuerdo a las regulaciones emitidas por el Ministerio de Educación y Cultura del Ecuador. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

**Nota 2.- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

**Declaración de cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**Base de medición**

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a su valor razonable.

**Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos**

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía: Efectiva a partir de los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

### **Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.**

Efectiva a partir de los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 en otras secciones.

### **Nota 30 Autorización para Emitir los Estados Financieros**

Los estados financieros referidos en este informe fueron autorizados para emisión el 24 de febrero de 2013 por parte de la gerencia financiera de la Compañía.

### **NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia del INSTITUTO LUIGI GALVANI S.A., el 24 de febrero del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros, serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.