



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

COMPAÑÍA:
CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

EXAMINADO POR:
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12-13-14
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	15
4. Cuentas y documentos por cobrar.....	15-16
5. Activos por impuestos corrientes.....	16
6. Servicios y otros pagos anticipados.....	16
7. Propiedades, planta y equipo.....	17-18
8. Cuentas y documentos por pagar.....	19
9. Obligaciones con instituciones financieras.....	19-20
10. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	20
11. Obligaciones con la administración tributaria.....	21
12. Anticipos de clientes.....	21
13. Pasivo no corriente.....	22
14. Capital social.....	22
15. Reserva legal.....	23
16. Ganancias acumuladas.....	23
17. Ventas por servicios.....	24
18. Gastos operacionales.....	25
19. Conciliación tributaria.....	26
20. Reformas tributarias.....	27
21. Eventos subsecuentes.....	28



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR **EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE:

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados debido a que la compañía no superaba los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros para obligarse a emitir Informe de Auditoría Financiera Externa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamento de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 27 de 2018


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	51,984	32,406
Cuentas y documentos por cobrar	4	14,925	12,314
Activos por impuestos corrientes	5	11,511	12,330
Servicios y otros pagos anticipados	6	22,690	15,057
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		101,110	72,108
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 7			
Terrenos		315,519	315,519
Edificios		480,482	480,482
Instalaciones		42,555	42,555
Muebles y enseres		146,168	134,279
Equipos de computación y software		98,316	90,511
TOTAL COSTO		1,083,039	1,063,346
(-) Depreciación acumulada		(375,858)	(322,302)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		707,182	741,044
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		707,182	741,044
TOTAL DE ACTIVO		808,292	813,152

Las notas explicativas 3 a 7 son parte integrante de los Estados Financieros.

A. Estefanía Poggi B.

Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones
GERENTE GENERAL

Nancy Elizabeth Sornoza G.

CPA. Nancy Elizabeth Sornoza G.
CONTADORA GENERAL

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2017	2016
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	8	41,287	93,864
Obligaciones con instituciones financieras	9	132,883	120,547
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	10	44,901	46,683
Obligaciones con la administración tributaria	11	21,887	20,132
Anticipos de clientes	12	23,740	19,984
Otros pasivos corrientes		1,879	2,051
TOTAL PASIVO CORRIENTE		266,577	303,261
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	13	243,010	175,038
Obligaciones con instituciones financieras		197,380	251,614
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		440,391	426,652
TOTAL DE PASIVO		706,968	729,913
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	800	800
Reserva legal	15	18,772	12,838
Ganancias acumuladas	16	28,716	32,883
Ganancia neta del período		53,036	36,717
TOTAL DE PATRIMONIO		101,324	83,239
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		808,292	813,152

Las notas explicativas 8 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

N. Estefanía Poggi B.

Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones
 GERENTE GENERAL

Nancy Elizabeth Sornoza G.

CPA. Nancy Elizabeth Sornoza G.
 CONTADORA GENERAL

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	800	12,838	32,883	36,717	83,239		
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de ganancia 2016	-	-	36,717	(36,717)	-		
Distribución de dividendos	-	-	(2,044)	-	(2,044)		
María Leonor Cabrera García	-	-	(38,840)	-	(38,840)		
Patricia Estefanía Poggi Briones	-	-	-	-	-		
Apropiación de reserva legal 2017	-	5,934	-	-	5,934.01		
Ganancia neta del periodo	-	-	-	53,036	53,036		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	800	18,772	28,716	53,036	101,324		

Las Notas Explicativas 14 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

Patricia Estefanía Poggi Briones

Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones
 GERENTE GENERAL

Nancy Elizabeth Sorroza G.

CPA. Nancy Elizabeth Sorroza G.
 CONTADORA GENERAL

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2017</u>	<u>Dic-31 2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas por servicios	17	1,001,761	865,801
GANANCIA BRUTA		1,001,761	865,801
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	18	(874,490)	(838,639)
Financieros		(37,769)	(30,619)
GANANCIA EN OPERACIÓN		89,502	(3,457)
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
(+) Otros ingresos		-	65,123
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		89,502	61,666
(-) 15% participación de trabajadores	19	(13,425)	(9,250)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		76,077	52,416
(+) Gastos no deducibles	19	1,682	358
SALDO GANANCIA GRAVABLE		77,759	52,775
(-) 22% impuesto a la renta	19	(17,107)	(11,610)
GANANCIA ANTES DE RESERVA LEGAL		58,970	40,806
(-)10% Reserva legal	15	(5,934)	(4,088)
GANANCIA NETA DEL PERIODO		53,036	36,717

Las notas explicativas 17 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros.

N. Estefanía Poggi Briones

Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones
GERENTE GENERAL

Nancy Elizabeth Sornoza G.

CPA. Nancy Elizabeth Sornoza G.
CONTADORA GENERAL

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Dic-31</u> <u>2017</u>
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	54,082
Clases de cobros por actividades de operación	1,026,550
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,002,907
(+) Otros cobros por actividades de operación	23,643
Clases de pagos por actividades de operación	(934,699)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(458,408)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(476,292)
(-) Intereses pagados	(37,769)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(19,693)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(19,693)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(14,811)
(-) Pagos de préstamos	(41,898)
(-) Dividendos pagados	(40,885)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	67,972
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19,578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	32,406
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	51,984
 CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	89,502
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	22,995
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53,555
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(17,107)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(13,425)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(28)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(58,416)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2,611)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(7,633)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	819
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(52,577)
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	3,756
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(171.23)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	54,082

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

A. Estefanía Poggi B.

Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones
GERENTE GENERAL

Nancy Elizabeth Sornoza G.

CPA. Nancy Elizabeth Sornoza G.
CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La **COMPAÑÍA CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, fue constituida en el cantón Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaría Pública Novena del cantón el 12 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo mediante registro No. 360 y Repertorio General tomo No. 25 el 21 de junio de 2007 para dar cumplimiento a la Resolución No. 07.P.DIC.000417 del 14 de junio de 2007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además, cuenta con expediente No. 95853.

El representante legal de la compañía es la Sra. Patricia Estefanía Poggi Briones, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 15 de junio de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la provincia de Manabí, cantón Portoviejo, calle prolongación de la avenida del Ejército, intersección autopista del Valle Manabí. Su Registro Único de Contribuyente es 1391744714001.

Su actividad económica principal es dedicarse a impartir educación integral a nivel pre-primario, primario, a nivel secundario (medio), post-bachillerato especial mediante la instalación de escuelas, colegios, institutos técnicos.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

a. Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional.-

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

c. Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El efectivo comprende tanto los valores en caja tanto como los depósitos bancarios a la vista.

Los **equivalentes al efectivo** Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

d. Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

e. Propiedades, planta y equipo.-

Para cada categoría de elementos de propiedad, planta y equipo que se considere la compañía revelará la siguiente información:

- Las bases de medición utilizada para determinar el importe en libros bruto.
- Los métodos de depreciación utilizados.
- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (agregadas las pérdidas por deterioro del valor acumulado), tanto al principio como al final del período sobre el que se informa.
- Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del período sobre el que se informa y que muestre por separado:
 - i. Pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en el resultado.
 - ii. Depreciaciones.
 - iii. Otros cambios.

f. Provisiones.-

Para cada tipo de provisión, la compañía revelará lo siguiente:

- Una conciliación que muestre:
 - i. El importe en libros al principio y al final del período.

f. Provisiones.-(Continuación)

- ii. *Las adiciones realizadas durante el período, incluyendo los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado.*
 - iii. *Los importes cargados contra la provisión durante el período.*
 - iv. *Los importes no utilizados revertidos en el período.*
- *Una breve descripción de la naturaleza de la obligación contraída, y del importe y calendario esperado de cualquier pago resultante.*

g. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, y descuentos.

La compañía reconoce sus ingresos por el cobro de las matrículas y pensiones de los estudiantes del plantel y por arriendos de las instalaciones.

h. Reconocimiento de gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

i. Impuesto a la renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

ESPACIO EN BLANCO

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Efectivos		
Cajas		
Caja general	-	1.753
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3376227004	27.492	21.028
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 201230182	-	11
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 28315732	1.084	4.931
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 7589366	1.947	4.684
Tarjetas de crédito	21.461	-
TOTAL	51.984	32.406

Representan los fondos de liquidez y disponibilidad inmediata en instituciones financieras locales (cuentas corrientes) y cobros por efectivizar por tarjeta de crédito de clientes, que la compañía recauda y establece para cumplir con sus obligaciones corrientes.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El saldo contable de cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y Documentos por cobrar	a)		
Clientes		11.922	3.422
Otras Cuentas por Cobrar	b)		
Anticipos y prestamos empleados		3.003	8.892
TOTAL		14.925	12.314

a) Representan valores exigibles por cobrar a clientes no relacionados locales, originados por la facturación de servicios de pensiones de los estudiantes y que al cierre del periodo contable no fueron recuperados.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-(Continuación)

b) Valores pendientes por cobrar de anticipos a empleados, que son descontados de manera mensual en sus respectivos roles de pagos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Los activos por impuestos corrientes reflejados en el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo impuesto a la renta	3,589	2,309
Crédito tributario retención en la fuente (2017)	7,921	9,771
Crédito tributario IVA	-	250
TOTAL	11,511	12,330

Créditos tributarios a favor de la compañía que se pueden compensar en la respectiva declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes. (ANTICIPO RENTA - RETENCIONES FUENTE).

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

El rubro servicios y otros pagos anticipados comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores	22.690	8.857
Otros pagos anticipados	-	6.200
TOTAL	22.690	15.057

Importes pagados por anticipado a proveedores varios para la adquisición de bienes y servicios y que serán facturados una vez realizada la transferencia del bien o el servicio prestado.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las normas contables vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

En el ejercicio económico del 2017, entre los principales incrementos que se dieron fue en la cuenta muebles y enseres por un valor total de US\$ 11.889 y equipos de computación por el valor de US\$ 7.804.

La compañía **CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE**, mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes propiedades, planta y equipo:

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo que ha tenido durante el año 2017).

ESPACIO EN BLANCO

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)

CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$					
Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	315.519	-	-	315.519	
DEPRECIABLES					
Edificios	480.482	-	-	480.482	5%
Instalaciones	42.555	-	-	42.555	10%
Muebles y enseres	134.279	11.889	-	146.168	10%
Equipos de computación y software	90.511	7.804	-	98.316	33,33%
SUBTOTAL	1.063.346	19.693	-	1.083.039	
Depreciación acum. Edificios	(171.795)	(24.340)	-	(196.135)	
Depreciación acum. Instalaciones	(14.258)	(4.256)	-	(18.513)	
Depreciación acum. Muebles y enseres	(64.544)	(14.180)	-	(78.724)	
Depreciación acum. Equipos de computación y software	(71.705)	(10.780)	-	(82.485)	
SUBTOTAL	(322.302)	(53.555)	-	(375.858)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	741.044	(33.862)	-	707.182	

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las cuentas y documentos por pagar a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por pagar		
No relacionados	29.490	16.466
Relacionados	11.797	77.398
TOTAL	41.287	93.864

Representan a cuentas por pagar, no relacionadas y relacionadas a proveedores locales, por las compras de suministros y servicios para la actividad económica principal de la compañía. Con plazos de créditos corrientes.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las obligaciones con instituciones financieras pendientes de cancelación a diciembre 31 de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco del Pacífico a)	132.883	120.547
TOTAL	132.883	120.547

a) Representan a la porción corriente de préstamos financieros adquiridos, entregando como garantías las escrituras de compra - venta con reserva de dominio y escritura de terreno y construcción. Según el siguiente detalle:

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-(Continuación)

<i>Institución</i>	<i>Operación</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Plazo (meses)</i>	<i>Monto USD</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Forma de pago</i>
<i>Bco.Pacífico</i>	<i>P40084675</i>	<i>19/06/2015</i>	<i>23/05/2020</i>	<i>150</i>	<i>200.000</i>	<i>7,75%</i>	<i>Mensual</i>
<i>Bco.Pacífico</i>	<i>P40086295</i>	<i>27/07/2015</i>	<i>30/06/2020</i>	<i>150</i>	<i>45.188</i>	<i>8,25%</i>	<i>Mensual</i>
<i>Bco.Pacífico</i>	<i>P40080507</i>	<i>13/03/2015</i>	<i>15/02/2020</i>	<i>150</i>	<i>204.117</i>	<i>7,00%</i>	<i>Mensual</i>
<i>Bco.Pacífico</i>	<i>P40086302</i>	<i>27/07/2015</i>	<i>16/07/2017</i>	<i>60</i>	<i>80.000</i>	<i>8,25%</i>	<i>Mensual</i>
<i>Bco.Pacífico</i>	<i>P40113663</i>	<i>27/04/2017</i>	<i>11/04/2020</i>	<i>90</i>	<i>100.000</i>	<i>7,95%</i>	<i>Mensual</i>

10. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Corresponden a aquellos beneficios laborales (IESS y beneficios sociales) que la empresa pone a disposición para sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Aporte patronal por pagar</i>		<i>4.130</i>	<i>3.969</i>
<i>Aporte personal por pagar</i>		<i>3.212</i>	<i>3.087</i>
<i>Décimo cuarto sueldo</i>		<i>13.140</i>	<i>2.685</i>
<i>Décimo tercer sueldo</i>		<i>2.829</i>	<i>444</i>
<i>Fondos de reserva</i>		<i>507</i>	<i>3.785</i>
<i>Préstamo hipotecario</i>		<i>-</i>	<i>1.623</i>
<i>Préstamo quirografario</i>		<i>2.564</i>	<i>2.121</i>
<i>Sueldos por pagar</i>		<i>3.056</i>	<i>5.912</i>
<i>Salario digno por pagar</i>		<i>58</i>	<i>58</i>
<i>Otras provisiones por pagar</i>		<i>1.979</i>	<i>13.750</i>
<i>Utilidad 15% trabajadores</i>	a)	<i>13.425</i>	<i>9.250</i>
TOTAL		44.901	46.683

a) Valor correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 19).

11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
IVA en ventas	75	94
Retenciones de IVA	2.467	5.713
Retenciones en la fuente	2.238	2.716
Impuesto a la renta (2017) a)	17.107	11.610
TOTAL	21.887	20.132

- a) Valor por provisión del Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2017, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 19).

12. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta anticipo de clientes presenta lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo de clientes varios	23.740	19.984
TOTAL	23.740	19.984

Valores entregados de manera anticipada, por los padres de familia de la institución por los servicios de estudios prestados y que serán facturados una vez transferido el servicio correspondiente.

13. PASIVO NO CORRIENTE.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016, el grupo de pasivo no corriente es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por pagar	a)		
<i>Poggi Briones Estefania</i>		110.221	42.249
<i>Poggi Zambrano Gino</i>		81.280	51.510
<i>Cuka Auad Vicente</i>		51.510	81.280
Obligaciones con instituciones financieras	b)		
<i>Banco del Pacifico</i>		197.380	251.614
TOTAL		440.391	426.652

a) Comprenden a cuentas por pagar accionistas y a relacionados locales por concepto de préstamos que fueron utilizados para la compra de materiales y la construcción de las edificaciones e instalaciones de la compañía, los mismos que no generan intereses.

b) Porción no corriente del préstamo bancario detallado en la nota explicativa No. 9 de este informe.

14. CAPITAL SOCIAL.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
<i>Cabrera García María Leonor</i>	<i>Ecuador</i>	5,00	40,00
<i>Poggi Briones Patricia Estefanía</i>	<i>Ecuador</i>	95,00	760,00
TOTAL		100,00	800,00

15. RESERVA LEGAL.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US\$ 18.772.

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La compañía provisionó el 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado por el valor de US\$ 5.934.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

16. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2017
Ganancias acumuladas	
Saldo al inicio de año	32.883
(+) Transferencias de resultados	36.717
(-) Distribucion de dividendos	(40.885)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	28.716

ESPACIO EN BLANCO

17. VENTAS POR SERVICIOS.

Las ventas netas por servicios de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Ventas por servicios	a)		
<i>Venta de servicios 0%</i>		1.005.294	865.801
<i>Venta de servicios 12%</i>		18.224	-
<i>(-) Descuento en ventas</i>		(21.756)	-
Otros Ingresos			
<i>Intereses ganados</i>	-	551,67	
<i>Otros ingresos</i>	-	64.571,59	
TOTAL		1.001.761	930.924

- a) Ingresos de actividades ordinarias reconocidos exclusivamente por la facturación de servicios de inscripciones, matrículas y pensiones de los estudiantes de la institución educativa.

ESPACIO EN BLANCO

18. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos y de ventas		
Sueldos	(418.468)	(378.036)
Aportes a la seguridad social	(83.807)	(74.679)
Beneficios sociales e indemnizaciones	(52.862)	(50.355)
Gastos varios empleados	(21.377)	(36.798)
Honorarios, comisiones y dietas	(3.818)	-
Servicios prestados	(8.470)	(29.642)
Mantenimiento y reparaciones	(100.237)	(101.951)
Combustibles	(862)	(232)
Seguros y reaseguros	(7.223)	(3.712)
Publicidad	-	(9.162)
Transporte	(103)	(9.194)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(30.415)	(22.373)
Notarios y registradores de la propiedad	(1.116)	-
Impuestos, contribuciones y otros	(24.872)	(6.498)
Depreciaciones	(53.555)	(55.108)
Otros gastos	(67.305)	(60.898)
Total de Gastos de administración y ventas	(874.490)	(838.639)
Gastos financieros		
Intereses	(30.198)	(26.987)
Comisiones tarjetas de crédito	(7.571)	(3.633)
Total de gastos financieros	(37.769)	(30.619)
Total de gastos	(836.721)	(808.020)

ESPACIO EN BLANCO

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% impuesto a la renta causado y del impuesto a la renta a pagar de la compañía es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2017
Utilidad contable	89.502
Menos:	
15% Participación de trabajadores	13.425
Más:	
Gastos no deducibles locales	1.682
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	77.759
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	17.107
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	17.107
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	7.569
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8.850
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo No. 210	3.028
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	5.822
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	11.285
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.541
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7.921
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	7.905

ESPACIO EN BLANCO

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:
Sustituir “22” por “25”; así como “del 25” por “la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales”.

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:

a) “Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio”.

- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:

Sustitúyase la frase “cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00” por “mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

21. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

ACTA DE ENTREGA RECEPCION DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 DE LA COMPAÑÍA CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE

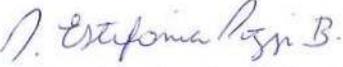
En la ciudad de Manta, a los veinte y siete días del mes de Abril de 2018, la suscrita Econ. Mary Myrian Anchundia Reyes, procede a realizar esta acta entrega recepción, con el objeto de dejar constancia de la entrega del Informe de Auditoria Externa a los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2017 de la compañía CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE, de acuerdo a lo establecido en el contrato de Prestación de Servicios profesionales de Auditoria Financiera Externa al 31 de Diciembre de 2017.

Al acta entrega recepción incluye los siguientes informes:

1. Informe de Auditor Independiente sobre los Estados Financieros de la COMPAÑÍA CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE, por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017.
2. Comunicación de Eficiencia en el Control Interno por el Ejercicio Económico 2017.

Para constancia de lo cual se registran las firmas respectivas.


Econ. Mary Anchundia Reyes
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626
RUC: 1305016089001


Sra. Patricia Estefania Poggi Briones
Gerente
CRUZ DEL NORTE S.A. CRUZNORTE