UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

INDICE

	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultado integral	6
Estados de evolución del patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

Independent Member of
BKR
INTERNATIONAL

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 502 • Casilla: 09-01-9453
Telf: (593-4) 2296 281
Telefax: (593-4) 2296 912
e-mail: info.gye@moores.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Edificio TorreNova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 6 - Oficina 6B
Telf: (593-2) 2568207
e-mail: info.uio@moores.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de la
UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la **UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de la **UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente en la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Limitación:

4. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no hemos obtenido información respecto a la recuperación del saldo de la cuenta de préstamos a empleados por US$. 339,372 (nota 6), ni hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada por el saldo de obligaciones (pasivos financieros) por US$. 450,000 (nota 9) y sobre la cual existe US$. 366,914 y US$. 362,134 de intereses acumulados (nota 10), correspondientes a los años 2013 y 2012, como tampoco hemos obtenido contestación a nuestra comunicación enviada al asesor legal externo. En razón de lo comentado, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

6. Al 31 de diciembre del 2013, la Institución presentó excedentes de gastos sobre ingresos por US$. 176,531, como también al 31 de diciembre del 2013 y 2012, capital de trabajo negativo por US$. 548,588 y US$. 429,892, respectivamente y durante el año 2013, presentó déficit acumulado en el patrimonio por US$. 198,705, los cuales superan la relación del 50% del capital social y reservas en US$. 178,798. Los planes de la Administración de la Compañía, relacionados con el mejoramiento de los ingresos y disminución progresiva de los excedentes acumulados en el patrimonio para los ejercicios económicos siguientes, están descritos en la nota 1.

MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Agosto 8 del 2014
Guayaquil - Ecuador

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	66,053	86,830
4	Activos financieros	350,077	267,319
5	Existencias	0	34,243
6	Servicios y otros pagos anticipados	360,893	385,639
7	Activos por impuestos corrientes	14,013	141
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	791,036	774,172
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades y equipos, neto	564,697	589,142
	Otros activos no corrientes	0	616
	TOTAL ACTIVOS	1,355,733	1,363,930
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Pasivos financieros	930,716	794,214
10	Otras obligaciones corrientes	408,908	409,850
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,339,624	1,204,064
	TOTAL PASIVOS	1,339,624	1,204,064
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
11	Capital social	25,800	800
11	Aporte para futuro aumento de capital	175,000	165,000
2	Reserva legal	14,014	14,014
	Déficit acumulado	(198,705)	(19,948)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	16,109	159,866
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,355,733	1,363,930

Ver notas a los estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS:	2013	2012
	Pensiones	1,123,139	1,099,388
	Uniformes, útiles y libros	28,473	201,012
	Matrículas	98,526	195,598
12	Otros ingresos	75,021	240,318
	TOTAL	1,325,159	1,736,316
	(-) COSTO DE VENTA	34,519	144,173
	UTILIDAD BRUTA	1,290,640	1,592,143
	GASTOS OPERACIONALES:		
	(-) Gastos de personal	842,721	807,976
	(-) Gastos de administración	377,088	355,653
	(-) Gastos de servicios educativos	15,231	149,873
	(-) Gastos de ventas	99,925	82,355
	TOTAL	1,334,965	1,395,857
	(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(44,325)	196,286
	OTROS GASTOS:		
	(-) Gastos financieros	90,839	98,099
	(-) Otros	25,352	35,277
	TOTAL	(116,191)	(133,376)
	(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(160,516)	62,910
	MENOS:		
13	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(0)	(9,437)
13	22% y 23% IMPUESTO A LA RENTA	(16,015)	(17,215)
	(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(176,531)	36,258

Ver notas a los estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en Dólares)

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	165,000	12,213	(67,951)	110,062
Adopción por primera vez de las NIIF, nota 14				18,669	18,669
Saldos ajustados con NIIF al 1 de enero del 2012	800	165,000	12,213	(49,282)	128,731
Utilidad neta del ejercicio				36,258	36,258
Apropiación			3,625	(3,625)	0
Ajustes			(1,824)	(3,299)	(5,123)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	165,000	14,014	(19,948)	159,866
Pérdida del ejercicio				(176,531)	(176,531)
Aumento de capital, nota 11.	25,000	(25,000)			0
Compensación de crédito		35,000			35,000
Ajustes				(2,226)	(2,226)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25,800	175,000	14,014	(198,705)	16,109

Ver notas a los estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,309,220	1,712,472
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(1,177,279)	(1,492,523)
Intereses pagados	(90,839)	(98,099)
Otros gastos	(25,351)	(35,277)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	15,751	86,573
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(36,528)	(78,968)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(36,528)	(78,968)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(20,777)	7,605
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	86,830	79,225
Efectivo en caja y bancos al final del año	66,053	86,830

Ver notas a los estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	2013	2012
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(176,531)	36,258
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación de propiedades y equipos	60,973	57,004
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	16,015	26,652
Ajustes	(2,226)	(5,123)
Ajustes de partidas que no representan efectivo	35,000	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(82,758)	(124,099)
Existencias	34,243	(12,659)
Servicios y otros pagos anticipados	24,746	(15,840)
Activos por impuestos corrientes	(13,872)	11,325
Otros activos no corrientes	616	68
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	120,487	123,265
Otras obligaciones corrientes	(942)	(10,278)
Total ajustes	192,282	50,315
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	15,751	86,573

Ver notas a los estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A..- Fue constituida el 29 de enero del 2004 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 20 del mismo año. Su nombre comercial es Colegio Delfos y tiene como actividad principal la enseñanza general de nivel secundario elemental, prestación de servicios en el área educativa en los niveles de pre-primario, educación básica y media. Las actividades académicas y administrativas de la Compañía, son desarrolladas en la Avda. Las Aguas y Avda. Raúl Gómez (junto a la Federación Ecuatoriana de Fútbol) y mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992336919001 y su dirección electrónica es: www.delfos.edu.ec. Durante los período lectivo 2013 - 2012, la presencia de estudiantes fue de 995 alumnos distribuidos en jornada matutina 532 y vespertina 463 (en el año 2012, fue de 963 distribuidos en jornada matutina y vespertina, 520 y 443 alumnos, respectivamente).

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta excedentes de gastos sobre ingresos por US$. 176,531. En adición, el déficit acumulado al 31 de diciembre del 2013 asciende a US$. 198,705, que supera la relación del capital social y reservas por US$. 178,978 al social en US$. 172,905 y presentó capital de trabajo negativo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por US$. 548,588 y US$. 429,892, respectivamente. Sin embargo, si la situación persistiría, los accionistas de la Compañía efectuarían la entrega de fondos para fortalecer la situación financiera de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros y patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos son dados de baja cuando la obligación especifica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la prestación del servicio, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra del bien o el servicio, nota 9.
- **Acciones de la Compañía**.- Están representadas por titulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas REINER BUSINESS CORP. (una sociedad panameña) en un 70% y el restante 30% es propiedad de la Dra. María Leticia Ortega, nota 11.

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos, son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificio	5%
Instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Vehiculos	20%
Equipos de computación	33.33%

Provisión para jubilación patronal e indemnización.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Al 1 de enero del 2012, la Compañía con base al proceso de adopción de las NIIF, procedió a reversar contablemente los pasivos (reservas) por jubilación patronal e indemnización, constituidos hasta el 2011, en razón de que utilizará como política contable, que los saldos de estas cuentas, se ajusten en función al cumplimiento de la obligatoriedad legal.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos por pensiones, matrículas y derechos en los períodos contables a los cuales son imputados, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, nota 13.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23% respectivamente, nota 13. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Bancos locales	62,077	82,583
Caja	3,976	4,247
Total	66,053	86,830

Bancos locales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan fondos depositados en bancos nacionales y sobre los cuales no existen restricciones que impidan su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Tarjetas de crédito	302,631	235,812
Compañías relacionadas	13,812	0
Otras cuentas por cobrar	33,634	31,507
Total	350,077	267,319

Tarjetas de crédito.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a importes por cobrar principalmente a Master Card y Visa por US$. 194,655 y US$. 110,787, respectivamente, (US$. 150,428 y US$. 82,351 en el año 2012 en Master Card y Visa, respectivamente) correspondientes a pagos de pensiones realizados por los representantes de los alumnos.

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

En enero 2 del 2014, la Institución procedió a efectuar las regularizaciones de saldos provenientes de años anteriores por US$. 171,958.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan cheques recibidos a fecha futura por US$. 33,604 y US$. 31,507, respectivamente, los mismos que provienen de años anteriores y no han sido regularizados.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan existencia física de uniformes que fue puesta a disposición de los estudiantes, para su comercialización en forma directa por la Compañía. En el año 2013, la Compañía cumplió con el artículo No. 140 del Reglamento de la Ley Orgánica de Educación Intercultural (LOEI), que prohibió que los establecimientos particulares y fisco misionales vendan uniformes y cuya disposición se estableció que se cumpla a partir del año 2013.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Préstamos a empleados	350,167	362,285
Anticipos a empleados	7,502	11,605
Otros	3,224	11,749
Total	360,893	385,639

Préstamos a empleados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa principalmente préstamo otorgado a la Dra. María Leticia Ortega por US$. 339,372 en el año 2012, sobre el cual se efectuó un convenio de pago que establece que será cancelado en 60 cuotas mensuales, según Acta de Junta General de Accionista celebrada en junio 1 del 2013. Durante el año 2013, no se efectuó cancelación del préstamo otorgado.

Anticipos a empleados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan anticipos entregados a los empleados y consistentes en gastos de matrícula, correspondientes a sus hijos (alumnos), matriculados en el Colegio. La Administración de la Compañía, no mantiene evidencia (información) física que permita establecer el tiempo de recuperación de los antes mencionados anticipos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del año 2013, representan US$. 6,885 por anticipo de impuesto a la renta y US$. 6,537 por retenciones en la fuente, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos, neto, fue el siguiente:

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	Saldos al 01/01/13	. . . MOVIMIENTO . . . Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/13
		(Dólares)		
Edificio	663,086	16,800	0	679,886
Instalaciones	120,056	0	8,106	128,162
Muebles y enseres	102,320	2,069	0	104,389
Equipos de computación	10,404	17,659	(14,181)	13,882
Otros	35	0	18	53
Subtotal	895,901	36,528	(6,057)	926,372
Menos: Depreciación	(306,759)	(60,973)	6,057	(361,675)
Total	589,142	(24,445)	0	564,697

	Saldos al 01/01/12	. . . MOVIMIENTO . . . Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/12
		(Dólares)		
Edificio	630,606	32,480	0	663,086
Instalaciones	93,863	26,193	0	120,056
Muebles y enseres	85,970	16,350	0	102,320
Equipos de computación	10,855	3,945	(4,396)	10,404
Otros	28	0	7	35
Subtotal	821,322	78,968	(4,389)	895,901
Menos: Depreciación	(254,144)	(57,004)	4,389	(306,759)
Total	567,178	21,964	0	589,142

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2012, representó principalmente compra de materiales utilizados para la construcción de la biblioteca y cuatro bodegas (incluyendo la pintada de una cancha de uso múltiple) por US$. 28,000, construcción del sistema eléctrico de alta tensión por US$. 14,993 y góndolas de pared de diez cuerpos por US$. 4,885.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Partes relacionadas:		
Reiner Business Corp.	450,000	450,000
Instituto Superior. Técnico ARGOS	0	44,820
Universidad de Especialidades Espíritu Santo - UEES	338	338
Sobregiros contables	278,796	199,888
Proveedores	201,528	95,076
Otras	54	4,092
Total	930,716	794,214

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa préstamo recibido de su accionista (Reiner Business Corp.) por US$. 450,000. La Administración de la Compañía, no mantiene evidencia física que permita efectuar un proceso de análisis y de revisión en circunstancias estables.

Sobregiros contables.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente sobregiro contable en la cuenta corriente del Banco Machala S.A. por US$. 258,065 y US$. 194,543, respectivamente, los cuales fueron regularizados en enero del 2014 y enero del 2013.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde principalmente a US$. 120,000 (US$. 60,000 correspondiente al año 2012) de importe por cancelar a Inromaca Cía. Ltda. por saldos provisionados por el pago de arriendo de las instalaciones donde funciona el Colegio. A la fecha de emisión de este informe (agosto 8 del 2014), no se ha efectuado el convenio por pago por este saldo, nota 15.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar, nota 13	16,015	4,238
Retenciones de impuestos por pagar	132	836
Impuesto al valor agregado – IVA	0	569
Retención en la fuente del impuesto a la renta	465	162
Subtotal	16,612	5,805
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,749	11,197
Participación de trabajadores en las utilidades	1,890	9,437
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	4,401	8,025
Subtotal	13,040	28,659
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESS	11,363	11,718
Préstamos al IESS	979	1,534
Subtotal	12,342	13,252
Intereses acumulados por pagar, nota 9	366,914	362,134
Total	408,908	409,850

Beneficios sociales.- Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	28,659	48,314
Más: Provisiones	81,240	91,537
Menos: Pagos	(96,859)	(111,192)
Saldos al final del año	13,040	28,659

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 25.800 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1.00 cada una, de propiedad de REINER BUSINESS CORP. (una sociedad panameña) en un 70% y el restante 30% de propiedad de la Dra. María Leticia Ortega.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. La Compañía dio cumplimiento con la presentación de esta información el 24 de junio del 2014, por el ejercicio económico 2012, con respecto al año 2013, esta información se encuentra pendiente de presentación ante el Organismo de Control.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 12 de junio del 2014 y el 12 de marzo del 2013 y que corresponde a los ejercicios económicos 2013 y 2012, respectivamente.

Aportes para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a aportes en efectivo entregados por parte de los accionistas realizados en años anteriores por US$. 115,500 y US$. 49,500, respectivamente y pertenecientes a Reiner Business Corp. y Dra. Maria Leticia Ortega, respectivamente. Durante el año 2013, la Compañía regularizó en los estados financieros el trámite efectuado ante la Superintendencia de Compañías correspondiente a la capitalización de US$. 25,000, realizada mediante escritura pública de fecha mayo 27 del 2009 e inscrita en la notaría vigésima del cantón Guayaquil el 28 de junio del 2009. Con relación al saldo de US$. 165,000 de aporte para futuro aumento de capital se está realizando el trámite correspondiente ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para obtener la autorización legal y contabilizarlo como capital social.

Compensación de crédito.- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha diciembre 30 del 2013, se aprobó efectuar compensaciones entre intereses por pagar y aportes para futuro aumento de capital por US$. 35,000.

12. OTROS INGRESOS

Hasta el 31 de diciembre del 2012, representan ingresos por conceptos de lunch, uniformes, útiles escolares y transporte, entre otros.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(160,516)	62,910
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	0	(9,437)
Deducción empleados nuevos y discapacitados	(20,598)	(19,468)
Más:		
Gastos no deducibles	94,973	40,844
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(86,141)	74,849
Tasa aplicable: Tarifa 23%	0	17,215

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente US$. 21,258 por bonificación cancelada a los directores y US$. 17,542 por gastos incurridos en ejercicios anteriores y US$. 7,000 de gastos de caja chica.

	2013	2012
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta:	(Dólares)	
Anticipo del impuesto calculado para el 2012	16,015	9,135
23% de Impuesto a la renta	0	17,215
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 23% impuesto a la renta)	16,015	17,215

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el 22% y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue anticipo calculado para el ejercicio económico 2013 y el impuesto a la renta causado para el año 2012.

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	16,015	17,215
Pasan:	16,015	17,215

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	16,015	17,215
Menos: Anticipos pagados	(6,885)	(3,847)
Menos: Retenciones en la fuente	(6,537)	(9,130)
Saldo impuesto a la renta a pagar	2,593	4,238

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha efectuado el registro contable de compensación de retenciones en la fuente con el impuesto a la renta originado en el ejercicio económico 2013.

Hasta la fecha de emisión de este informe (agosto 8 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

14. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

UNIDAD EDUCATIVA DELFOS COLDELFO S.A., procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, fueron contabilizados en los registros financieros al 31 de diciembre del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las normas expuestas a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, con base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros)*
- NIC 2 (*Inventarios*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)
- NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos)*
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)
- NIIF 8 (Segmentos de operación)

15. COMPROMISO

La INMOBILIARIA ROMA C.A. INROMACA, legalmente representada por la Eco. Marina Auxiliadora Guevara Loayza y por otra parte COLDELFO S.A., representada por su gerente general la Lcda. María Leticia Inés Obregón Flores, suscribieron un acuerdo de arrendamiento

15. COMPROMISO (Continuación)

operativo a través del cual, la INMOBILARIA ROMA C.A. INROMACA y propietaria de un inmueble ubicado en la av. Raúl Gómez Lince (Av. Las Aguas), entrega ciertas instalaciones para el funcionamiento de un centro de estudios, consistente en aulas, laboratorios de computación, baterías sanitarias completas, canchas múltiples de usos, bibliotecas, sala de comisiones, departamento médico, oficinas administrativas (departamento de admisiones, auditorio, departamento de contabilidad, oficinas de decanatos, secretaria general, caja, departamento financiero, departamento de recursos humanos, departamento de relaciones públicas, departamento de sistemas, departamento de admisiones, estacionamiento privados), que serán utilizados en las jornada matutina y vespertina. Las partes han fijado como justo precio por el canon de arrendamiento mensual de US$. 5,000, más el impuesto al valor agregado IVA durante la vigencia del año del contrato. El valor mensual podrá ser ajustado mediante una adenda, en caso de existir acuerdo muto entre partes.

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (agosto 8 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.