

QUITO-ECUADOR

EJERCICIO ECONÓMICO 2014

“ARCTURUS” CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA
ADMINISTRATIVA-FINANCIERA

DR. HOMERO ZURITA ZURITA

ÍNDICE

Contenido	Páginas
Carta de presentación.....	1
INFORMACIÓN FINANCIERA.	
Dictamen.....	3-4
Listados Financieros.....	5-11
Notas a los Estados Financieros.....	12 -22
Análisis Financiero.....	23- 25

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
AUDITOR EXTERNO

DM Quito, 30 de marzo del 2015

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "ARCTURUS CIA. LTDA."
Presente.-

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines legales pertinentes, adjunto al presente un ejemplar del Informe de la Auditoría Externa practicada a las operaciones Administrativas y Financieras de "ARCTURUS CIA. LTDA.", por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. De Auditores Externos SC-RNAE-360.

“ARCTURUS CIA. LTDA.”
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
“ARCTURUS CIA. LTDA.”

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos de “ARCTURUS CIA. LTDA.”, que comprende: El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados: de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el Resumen de Políticas Contables Significativas y Notas Explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La Administración de “ARCTURUS CIA. LTDA.” y el Departamento de Contabilidad, son responsables de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el Diseño, Implementación y Mantenimiento de Controles Internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes por fraude o error de carácter significativo, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la determinación de estimaciones contables razonables para la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en Normas y Procedimientos de Auditoría.

El proceso de Auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAs”, las cuales exigen que se cumplan con requerimientos éticos, que se planifique y se obtenga los soportes necesarios para tener la certeza razonable de que los Estados Financieros no contengan exposiciones erradas.

4. Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las relevancias 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 distorsiones importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos relevantes de la Institución para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por lo que, auditoría procede a diseñar procedimientos de revisión, análisis y evaluación de evidencias. Una auditoría también incluye la verificación de Las Normas Internacionales de Información Financiera y determinar si son apropiados, semejantes y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

OPINIÓN

5. En mi opinión, los Estados Financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de la Compañía "ARCTURUS" CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio de sus Socios y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el País.

ASUNTO DE ÉNFASIS

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- La empresa realizó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs a partir del año 2012, con todos los parámetros existentes para el efecto, los Balances auditados en el año 2014 se han ajustado conforme a las NIIFs vigentes al 31 de diciembre del 2014.

- Las cifras se presentan con fines comparativos, ajustados de acuerdo a las NIIFs, por los ejercicios 2013 y 2014, estas provienen de los Estados Financieros correspondientes al periodo auditado y preparadas de acuerdo a las Normas Contables vigentes a la fecha.

DM Quito, 30 de marzo del 2015

Atentamente,



Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR INDEPENDIENTE
Reg. De Auditores Externos SC-RNAF-360.

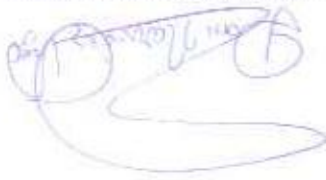
ARCTURUS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	NOTA	AÑO 2013	AÑO 2014	% VAR
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Ecuivalente del Efectivo	3	157,820,05	155,298,16	-1,60%
Activos Financieros	4	2,378,12	34,500,56	1350,75%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	110,356,76	77,072,37	-30,16%
Activos por Impuestos Corrientes	6	42,255,38	6,263,53	-85,18%
ACTIVOS NO CORRIENTES	7	2,829,79	37,461,70	1223,83%
Terrenos		3,983,559,83	3,949,496,81	-0,86%
Cancha Sintética		2,569,833,00	2,569,833,00	0,00%
Edificios		41,907,01	41,907,01	0,00%
Construcciones en Curso		1,797,840,51	1,797,840,51	0,00%
Muebles y Enseres		70,550,01	86,208,43	22,19%
Maquinaria y Equipo		40,638,78	42,121,98	3,65%
Equipo de Computación		8,865,00	13,218,44	49,11%
Costo Equipos		58,065,62	65,136,02	12,18%
Deprec. Acum. Propiedades y Equipo		7,232,71	7,232,71	0,00%
TOTAL ACTIVOS		<u>4,141,379,88</u>	<u>4,104,794,97</u>	-0,88%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	8	218,698,53	137,027,31	-37,34%
Obligaciones con Instituciones	9	42,062,19	50,475,61	20,00%
Otras Obligaciones Corrientes	10	10,347,17	6,404,14	-38,11%
Otros Pasivos Corrientes	11	166,289,17	72,313,91	-56,51%
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo no Corriente	12	-	7,833,65	100,00%
Cuentas y Documentos por Pagar LP	13	796,585,06	1,073,028,12	34,70%
Provisiones por Beneficios a Empleados	14	463,157,13	629,257,13	35,86%
TOTAL PASIVOS		<u>1,015,283,59</u>	<u>1,210,055,43</u>	19,18%

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
AUDITOR EXTERNO

PATRIMONIO				
Capital	15	400,00	2.888.811,85	2.894.739,54
Reservas	16	3.810.707,28		2.867.311,68
Resultados Acumulados	17	(800.438,88)		21.100,17
Resultado del Ejercicio	18	(121.856,55)		5.927,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.904.095,44		4.104.794,97
				5,14%
				-104,86%
				-102,64%
				-24,76%
				0,00%
				0,21%


Ing. Arturo Jaramillo
GERENTE GENERAL

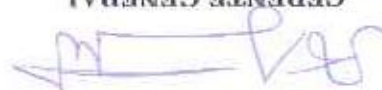

Dra. Doris Narváez
CONTADORA GENERAL

ARCTURUS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

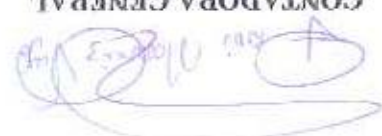
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Prestación de Servicios	1.967.006,57	1.967.006,57
	OTROS INGRESOS		20.033,32
	TOTAL INGRESOS		1.987.039,89
COSTOS Y GASTOS	COSTO DE VENTA	188.807,66	188.807,66
	GASTOS	188.807,66	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	Sueldos , salarios y demás	705.031,36	705.031,36
	Aportes a la seguridad social	85.928,27	85.928,27
	Beneficios a Empleados	262.079,28	262.079,28
	Provisión Jubilaciones Patronales	57.030,38	57.030,38
	Honorarios, Comisiones y Dietas	70.105,98	70.105,98
	Mantenimiento y Reparaciones	168.425,80	168.425,80
	Guardianías, monitoreo alarmas	29.103,74	29.103,74
	Publicidad	37.085,16	37.085,16
	Seguros y Reaseguros	11.318,66	11.318,66
	Movilización	1.038,67	1.038,67
	Gastos Atención Clientes	58.637,08	58.637,08
	Agua , energía y luz	34.024,65	34.024,65
	Notarios y Registradores de la Propiedad	1.217,86	1.217,86
	Suministros	46.830,36	46.830,36
	Impuestos, contribuciones y otros	27.277,47	27.277,47
	Gasto Depreciación	62.628,48	62.628,48
	Honorarios Extracurriculares	5.217,30	5.217,30
	Otros Gastos	14.895,99	14.895,99
	Gastos no Deducibles	44.933,50	44.933,50
	UTILIDAD OPERACIONAL		75.422,24

GASTOS FINANCIEROS	(-)	Intereses	36.996,86	51.571,48
		Gastos Bancarios	2.225,54	
		Gasto Comisión Tarjeta	12.349,08	
		UTILIDAD DEL EJERC.(ANT IMP Y PART.)		
			23.850,76	
	(-)	15% Participación Trabajadores	3.577,61	
	(-)	22% Impuesto a la Renta	14.345,46	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			5.927,69	

GERENTE GENERAL
Ing. Arturo Jaramillo



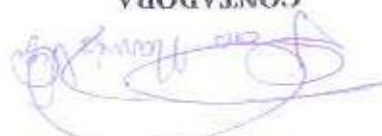
CONTADORA GENERAL
Dra. Doris Narváez



ARCTURUS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

PATRIMONIO		AUMENTOS		DISMINUCIONES	
Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL	
400,00	3.810.707,28	(800.438,88)	(121.856,55)	2.888.811,85	
-	-	21.100,17	5.927,69	27.027,86	
-	943.395,60	(800.438,88)	(121.856,55)	21.100,17	
400,00	2.867.311,68	21.100,17	5.927,69	2.894.739,54	
31/12/14	31/12/14				
SALDO AL	SALDO AL				


GERENTE
 Sr. Arturo Jaramillo


CONTADORA
 Dra. Doris Narváez

ARCTURUS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

FLUJO DE CASH EN ACTIVIDADES DE OPERACION		RESULTADO DEL EJERCICIO		DEPRECIACIONES		(+)
		EFFECTIVO NETO DEL EJERCICIO		Provisión Jubilación Patronal, Desahucio		(+)
1	23	145,470,00	58,991,00	62,628,00	23,851,00	

(b)	FLUJO NETO DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	(4+5)	(89.868,00)
(c)	Flujo Neto de Finero a Diciembre	(a+b)	32.123,00
(d)	Saldo Efectivo inicio del año		2.378,00
	Saldo Efectivo final al 31 de diciembre 2014	(c+d)	34.501,00


CONTADORA GENERAL
Dra. Doris Navárez


GERENTE GENERAL
Ing. Arturo Jaramillo

**“ARCTURUS CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares americanos)**

1.- Antecedentes

La compañía ARCTURUS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito el 28 de agosto de 1987 y su actividad principal es establecer, organizar y administrar todo tipo de planteles y/o instituciones educativas completadas y permitidas por las leyes ecuatorianas, en los niveles Pre-Primario, Primario, Secundario y Superior; promover, organizar y realizar eventos científicos, educativos, artísticos y culturales, tales como seminarios, coloquios, congresos, conciertos, exposiciones, etc.; comercializar equipos, textos educativos, materiales didácticos y de construcción educativa, comercializar, industrializar, importar o exportar toda clase de artículos o bienes relacionados con el presente objeto social; realizar además toda actividad lícita concordante con la administración educacional.

2. Políticas Contables Significativas y Bases de Presentación

La Compañía prepara sus Estados Financieros en U.S. dólares y de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes del Efectivo- incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar se presentan al costo que no supera a su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable de recuperación de la cartera.

Valuación de Propiedades y Equipos - Se encuentran registrados al valor de acuerdo a la aplicación de NIIFs, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos, muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Provisiones para Participación de Trabajadores - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y son registradas en los resultados del año.

Provisión para Impuesto a la Renta - Se calcula de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 22%, es registrada en los resultados del año.

Ingresos y Costos Operacionales - Los ingresos por servicios y su costo son reconocidos en los resultados en el periodo en que se realiza la prestación del servicio.

Convenio IESS - son los desembolsos de dinero que hacen referencia a la purga de mora Patronal que adquirió la Compañía en periodos anteriores.

Jubilación Patronal - hace referencia a la jubilación patronal de trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente en la Institución, así como valores calculados por indemnizaciones Laborales por Desahucio.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

a) Caja

Revisado el efectivo estos valores corresponden a fondos de Caja Chica, para gastos corrientes, se establecen los siguientes saldos al 31 de diciembre 2014:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Caja Chica	197,53	197,53	0,00%
Caja Tarjeta	-	249,03	100,00%
TOTAL	197,53	446,56	126,07%

Nota: La Cuenta Caja Tarjeta hace referencia a los pagos realizados por padres de familia por concepto de pensiones, matrículas y transporte de los estudiantes.

b) Bancos

Esta cuenta presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2014:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Banco Promerica Cia. Cie. N° 01-04918600-3	2.180,59	34.054,00	1461,69%
TOTAL	2.180,59	34.054,00	1461,69%

CUENTA	SALDO
Caja	446,56
Banco	34.054,00
TOTAL	34.500,56

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO \$ 34.500,56

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos Financieros al 31 de diciembre del 2014 se clasifican de la siguiente manera:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Documentos y Ctas. por Cobrar	97.232,57	66.541,09	-31,57%
Otras Ctas. por Cobrar relacionadas	5.617,58	2.865,00	-49,00%
Otras Cuentas por Cobrar	7.506,59	7.666,28	2,13%
TOTAL	110.356,74	77.072,37	-30,16%

Los Documentos y Cuentas por Cobrar pertenecen a rubros pendientes de cobro a clientes por concepto de pensiones; Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas hace referencia a Cheques protestados por el valor de \$ 1.292,00 y cheques postfechados por \$ 1.573,00.

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2014
Otras Cuentas por Cobrar a Terceros	568,21
Préstamos a empleados	6.462,59
Anticipo Empleados	579,99
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	55,49
TOTAL	7.666,28

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de la cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Anticipos a Proveedores	11.872,10	6.263,53	-47,24%
Anticipo Honorarios	30.383,28	0,00	-100,00%
TOTAL	42.255,38	6.263,53	-85,18%

La Sub Cuenta Anticipo a Proveedores se detalla los saldos a continuación:

CUENTA	SALDO
German Guadalupe	4.972,10
Christian Valencia	1.041,43
Pedro Córdova Gastos Notaría	250,00
TOTAL	6.263,53

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta mantiene valores correspondientes a Crédito Tributario a favor de la empresa y anticipos de Impuesto a la Renta. Al 31 de diciembre del 2014 presenta el siguiente saldo:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Crédito Tributaria (IR)	2.829,79	9.901,24	249,89%
Anticipo de Imp. a la Renta	0,00	27.560,46	100,00%
TOTAL	2.829,79	37.461,70	1223,83%

TOTAL ACTIVO CORRIENTE: \$ 155.298,16

ACTIVO NO CORRIENTE

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2014, se detalla a continuación:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Terrenos	2.569.833,00	2.569.833,00	0,00%
Cancha Sintética	41.907,01	41.907,01	0,00%
Edificios	1.797.840,51	1.797.840,51	0,00%
Construcciones en Curso	70.550,01	86.208,43	22,19%
Muebles y Enseres	40.638,78	42.121,98	3,65%
Maquinaria y Equipo	8.865,00	13.218,44	49,11%
Equipo de Computación	58.065,62	65.136,02	12,18%
Costo Equipo	7.232,71	7.232,71	0,00%
Deprec. Acum. Propiedades y	-611.372,81	-674.001,29	10,24%
TOTAL	3.983.559,83	3.949.496,81	-0,86%

Estos valores están respaldados por datos valorados y actualizados al 31 de diciembre del 2014.

En anexo independiente considerando la depreciación real y la depreciación de activos valorados, reconociendo como un Gasto no Deducible por depreciación por aplicación de NII's

TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: \$ 3.949.496,81

ACTIVO TOTAL: \$ 4.104.794,97

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Locales	30.582,40	50.475,61	65%
Municipio por Pagar	11.479,79	0,00	100%
TOTAL	42.062,19	50.475,61	20%

Valores verificados con documentos de cada operación a esta fecha.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

La clasificación principal de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Cuentas por Pagar Dineros	10.347,17	6.404,14	-38,11%
TOTAL	10.347,17	6.404,14	-38,11%

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 se presenta de la siguiente manera:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Impuestos por Pagar	1.318,26	19.249,04	1360,19%
Aportes al IESS	103.781,08	24.753,62	-76,15%
Sueldos y Beneficios	61.189,83	28.311,25	-53,73%
TOTAL	166.289,17	72.313,91	-56,51%

El saldo de Aportes al IESS se desglosa de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR
Aportes al IESS	14.062,96
Préstamo Quirografario	1.283,57
Préstamo Hipotecario	1.279,61
Fondo de Reserva	713,74
Convenio IESS Corriente	7.413,74
TOTAL	24.753,62

La Subcuenta Convenio IESS hace referencia a la purga de mora Patronal que adquirió la Compañía en períodos anteriores.

II. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta tiene por clasificación principal al 31 de diciembre del 2014 la siguiente:

CUENTA / AÑO	31/12/2013	31/12/2014	%
SALDO AL		SALDO AL	
Depósitos por Identificar	-	7.833,65	100,00%
TOTAL	-	7.833,65	100,00%

Nota: En el mes de Enero del 2015 se identificaron estos depósitos correspondientes a pagos por concepto de pensiones de estudiantes; se entregaron los respectivos comprobantes.

TOTAL PASIVO CORRIENTE: \$ 137.027,31

PASIVO NO CORRIENTE

12. PASIVO NO CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

CUENTA / AÑO	31/12/2013	31/12/2014
SALDO AL		SALDO AL
Raúl Jaramillo	86.444,63	147.044,63
Arturo Jaramillo	86.182,63	86.182,63
Maritza Jaramillo	13.544,15	13.544,15
Soledad Jaramillo	124.757,53	142.757,53
Luis Jaramillo	114.139,87	179.639,87
Verónica Ruiz	38.088,32	60.088,32
TOTAL	463.157,13	629.257,13

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El saldo que mantiene esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Convenio IESS	92.216,05	89.627,52	-2,81%
Interés por Pagar Socios	56.693,88	89.397,68	57,68%
Anticipo Clientes	56.693,88	21.236,96	-62,54%
TOTAL	205.603,81	200.262,16	-2,60%

La Cuenta Convenio IESS hace referencia a la purga de mora Patronal que adquirió la Compañía en periodos anteriores.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo que presenta esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 se detalla a continuación:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Jubilación Patronal	184.518,00	243.508,83	31,97%
TOTAL	184.518,00	243.508,83	31,97%

En la Subcuenta Jubilación Patronal se incluye el valor de \$ 26.384,43 correspondiente a la Provisión por Jubilación Patronal y \$32.906,40 por Indemnizaciones Laborales por Desahucio, el saldo restante corresponde a cálculo de periodos anteriores.

PASIVO NO CORRIENTE: \$ 1.073.028,12

PASIVO TOTAL: \$ 1.210.055,43

PATRIMONIO

15. CAPITAL

El Capital Suscrito, según la Constitución de la Compañía es de \$400.00 repartido entre sus socios, al 31 de diciembre del 2014 presenta el siguiente saldo:

SOCIO	CAPITAL
Jaramillo Gabela María Soledad	94,00
Jaramillo Armijos Raul	80,00
Jaramillo Armijos Arturo Javier	80,00
Jaramillo Gabela Luis Alberto	86,00
Jaramillo Armijos Maritza	20,00
Ruiz Jaramillo Verónica	40,00
TOTAL	\$ 400,00

16. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014
Reserva Legal	380,60	380,60
Reserva Facultativa y Estatutaria	661,48	661,48
Reserva de Capital	141.578,93	141.578,93
Reserva por Revalorización de Activos	3.668.086,27	2.724.690,67
TOTAL	3.810.707,28	2.867.311,68

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2014.

CUENTA / AÑO	SALDO AL 31/12/2013	SALDO AL 31/12/2014	%
Resultados Acum. Provenientes	21.100,17	21.100,17	0,00%
TOTAL	21.100,17	21.100,17	0,00%

18. RESULTADO DEL EJERCICIO

INGRESOS

Constituyen Ingresos provenientes por concepto de pensiones, matrículas, transporte, etc.; en las secciones de Preescolar, Primaria y Secundaria. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 se presenta de la siguiente manera:

CUENTA	SUB TOTAL	TOTAL
ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.967.006,57
Servicios Prestados	1.967.006,57	
OTROS INGRESOS		20.033,32
Otras Rentas	20.033,32	
TOTAL		1.987.039,89

COSTOS Y GASTOS

Constituyen los egresos realizados por la Empresa, para el desarrollo de sus actividades. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 se presenta de la siguiente manera:

CUENTA	SUB TOTAL	TOTAL
COSTO DE VENTAS		188.807,66
Servicio de Transporte	188.807,66	
GASTOS		1.774.381,47
Gastos Administrativos	1.722.809,99	
Gastos Financieros	51.571,48	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.963.189,13

En el periodo 2014 se determina que existe una utilidad de:

CUENTA	VALOR
Ingresos	1.987.039,89
Costos y Gastos	1.963.189,13
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES FISCALES	23.850,76
15 % Participación Trabajadores	3.577,61
22% Impuesto a la Renta	14.345,46
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.927,69

TOTAL PATRIMONIO \$ 2.894.739,54

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 4.104.794,97

19.- HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo auditado no se presentaron hechos relevantes que esta Auditoria considere que deban ser mencionados

20.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF's

La Compañía ha realizado la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, conforme la Resolución No. 06.Q.ICT.004 de agosto 21 del año 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del año 2006, donde la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de forma obligatoria para todas las compañías sujetas a su control.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del año 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del año 2008, se establece el cronograma de aplicación dividiendo a las compañías en tres grupos:

PRIMER GRUPO:	(2010 – 2009)
SEGUNDO GRUPO:	(2011 – 2010)
TERCER GRUPO:	(2012 – 2011)

De acuerdo con este cronograma la Compañía cumplió con el requerimiento a partir del 2012 y para efectos comparativos el 2011.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2011 emitidos por la Compañía fueron preparados y presentados conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como Principios de Contabilidad previos de acuerdo a lo establecido en la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF's.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 emitidos por la Compañía fueron preparados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Junta General de Socios conoció los ajustes en los Estados Financieros del ejercicio 2014, considerando las disposiciones legales en el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) vigentes en el país.

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la entidad, con estos resultados podemos detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, si está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto, largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tomar en amenaza para la existencia de la entidad.

A continuación detallamos las conclusiones obtenidas:

Capital de Trabajo		=	Activo Corriente	-	Pasivo Corriente
CT	=		155.298,16	-	137.027,31
CT	=		18.270,85		

La Compañía tiene un Capital de Trabajo positivo debido a que los Activos Corrientes superan a los Pasivos Corrientes, en consecuencia puede llevar a cabo con normalidad sus actividades en el corto plazo.

Índice de Liquidez		=	Activo Corriente		Pasivo Corriente
IS	=		155.298,16		137.027,31
IS	=		1,13		

En este particular se observa que la Compañía puede hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo al 31 diciembre del 2014.

Índice de Solvencia		=	Act. Corriente+ Act. no Corriente		Pas. Corriente+ Pas. no Corriente
IS	=		4.104.794,97		1.210.055,43
IS	=		3,39		

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo la Compañía posee \$3,39 para su correspondiente cancelación al 31 de diciembre del 2014.

$$\text{Índice de Pasivo y Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$$

$$\text{IPC} = \frac{1.210.055,43}{2.894.739,54}$$

$$\text{IPC} = 0,42$$

Por cada dólar de deuda contraída con terceros la Compañía debe pagar \$0,42 respecto al valor del Patrimonio, esto significa que del 100% aportado por los socios se debe pagar a terceros el 42%.

$$\text{Índice de Patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Ipat} = \frac{2.894.739,54}{4.104.794,97}$$

$$\text{Ipat} = 0,7052$$

El 70,52% pertenece a la Compañía, lo demás son deudas a terceros personas.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{IE} = \frac{1.210.055,43}{4.104.794,97}$$

$$\text{IE} = 0,2948$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión \$0,29 está financiado con deuda, es decir, del valor total de activos que posee la Compañía el 29,48% pertenece a terceros personas.

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

$$\text{ROA} = \frac{23.850,76}{4.123.087,43}$$

DR. HOMERO ZURITA ZURITA
AUDITOR EXTERNO

ROA = 0,5785%

La Compañía tiene un rendimiento del 5,79%, relación entre el beneficio obtenido y los activos globales de la entidad en el ejercicio económico 2014.

Rendimiento Operativo sobre Patrimonio-ROE = $\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$

ROE = $\frac{23.850,76}{2.891.775,70}$

ROE = 0,8248%

La Compañía tiene un rendimiento del 82,48%, indicando que existe una buena rentabilidad sobre el patrimonio en el ejercicio económico 2014.

Por todo lo expuesto anteriormente en los Índices Financieros "ARCTURUS CIA. LTDA." cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2014.

Dr. Homero Zurita Zurita

AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg. De Auditores Externos SC-RNAE-360