

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Cuenca, 01 de febrero de 2016

A la Junta General de Socios de la **UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Institución es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera; y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría practicada fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la entidad, y la presentación razonable de los estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

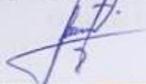


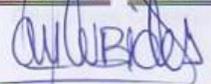
Lupe Bernal Muñoz
Responsable de Auditoría

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES

| | Notas | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y sus Equivalentes | C | 165.332 | 180.695 |
| Cuentas por Cobrar, Neto | D | 64.066 | 43.820 |
| Pagos Anticipados | E | 10.754 | 17.382 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 240.152 | 241.897 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Bienes, Muebles e Inmuebles | F | 1.247.720 | 1.264.381 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.487.872 | 1.506.278 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | G | 3.104 | 8.347 |
| Obligaciones Patronales | H | 21.520 | 25.764 |
| Impuestos por Pagar | | 12.837 | 18.281 |
| Anticipo Clientes | | 547 | 823 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 38.008 | 53.215 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Jubilación Patronal y Desahucio | I | 99.611 | 82.944 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 99.611 | 82.944 |
| TOTAL PASIVO | | 137.619 | 136.159 |
| PATRIMONIO INSTITUCIONAL | | | |
| Capital Social | J | 12.800 | 12.800 |
| Aportes para Capital | | 7.012 | 7.012 |
| Reservas | | 169.667 | 169.667 |
| Donaciones | | 4.600 | 3.980 |
| Resultados Acumulados | | 1.115.208 | 1.115.208 |
| Resultados del Ejercicio | | 40.966 | 61.452 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.350.253 | 1.370.119 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.487.872 | 1.506.278 |


Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera.
Gerente General


CPA. Nancy Cubides Arbeláez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 EN US\$ DÓLARES

| | Notas | 2015 | 2014 |
|--|-------|----------------|----------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos Operacionales | K | 570.289 | 541.549 |
| Otros Ingresos | L | 15.165 | 18.953 |
| Total Ingresos | | 585.454 | 560.502 |
| EGRESOS | | | |
| Gastos del Personal | M | 387.552 | 367.546 |
| Gastos del Alumnado | N | 18.769 | 13.875 |
| Gastos de Administración | O | 117.131 | 85.980 |
| Gastos Financieros | | 214 | 414 |
| Total Egresos | | 523.666 | 467.815 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS | | 61.788 | 92.687 |
| Participación Trabajadores | | 9.268 | 13.903 |
| Impuesto a la Renta | | 11.554 | 17.332 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 40.966 | 61.452 |



Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera.
Gerente General



CPA. Nancy Cubides Arbeláez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES**

| | Capital Social | Aporte a Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Otras Reservas | Donaciones | Resultados Acumulados NIIF's | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|----------------|------------|------------------------------|--------------------------|------------------|
| Saldo a diciembre 31 de 2013 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 2.332 | 1.114.326 | 45.204 | 1.351.341 |
| Apropiación de Utilidades (1) | | | | | | | (45.204) | (45.204) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 92.687 | 92.687 |
| 15% Utilidades para Trabajadores | | | | | | | (13.903) | (13.903) |
| 22% Impuesto a la Renta | | | | | | | (17.332) | (17.332) |
| Donación | | | | | 1.648 | | | 1.648 |
| Desahucio | | | | | | 882 | | 882 |
| Saldo a diciembre 31 de 2014 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 3.980 | 1.115.208 | 61.452 | 1.370.119 |
| Apropiación de Utilidades (1) | | | | | | | (61.452) | (61.452) |
| 15% Utilidades para Trabajadores | | | | | | | (9.268) | (9.268) |
| 22% Impuesto a la Renta | | | | | | | (11.554) | (11.554) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 61.788 | 61.788 |
| Donación | | | | | 620 | | | 620 |
| Saldo a diciembre 31 de 2015 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 4.600 | 1.115.208 | 40.966 | 1.350.253 |

(1) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios, del 28 de marzo de 2014 y el 07 de abril de 2015 respectivamente.

(2) Donación efectuada por el Comité Central de Padres de Familia


Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera
Gerente General

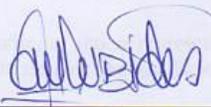

CPA. Nancy Cubides Arbeláez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Resultado del Ejercicio | | 40.966 | 61.452 |
| Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo: | | | |
| Depreciaciones y Amortizaciones | F | 46.913 | 42.551 |
| Provisión 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta | | 20.823 | 31.235 |
| Provisiones Cuentas Incobrables y Jubilación Patronal | | 17.197 | 7.188 |
| Subtotal | | <u>125.899</u> | <u>142.426</u> |
| Disminución en Cuentas por Cobrar | | (20.777) | (15.017) |
| Aumento en Pagos Anticipados | | 6.628 | 904 |
| Aumento (Disminución) en Proveedores | | (5.243) | 2.380 |
| Aumento (Disminución) Anticipos de Clientes | | (276) | 823 |
| Disminución en Obligaciones Patronales | | (13.511) | (10.753) |
| Disminución en Impuestos por Pagar | | (16.999) | (12.103) |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación | | <u>75.721</u> | <u>108.660</u> |
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Compra de Equipo | | (30.253) | (11.442) |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión | | <u>(30.253)</u> | <u>(11.442)</u> |
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Apropiación de Utilidades | | (61.452) | (45.204) |
| Aumento Donaciones | | 620 | 0 |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento | | <u>(60.832)</u> | <u>(45.204)</u> |
| Disminución de Efectivo | | (15.363) | 52.014 |
| Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año | | 180.695 | 128.681 |
| Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año | | <u>165.332</u> | <u>180.695</u> |


 Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera.
 Gerente General


 CPA. Nancy Cubides Arbeláez
 Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresadas en US\$ Dólares

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.- fue constituida legalmente en el Cantón Cuenca de la Provincia del Azuay el 14 de julio de 1989, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda mediante resolución No. 89-3-2-1-187 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 198 el 24 de agosto del mismo año y aprobada para su funcionamiento mediante Resolución No. MINEDUC-CEZ6-2015-FUN-003-R de fecha 06 de octubre de 2015, emitido por el Ministerio de Educación.

La Unidad Educativa tiene una duración de cincuenta años y se encuentra autorizada para Operar en los niveles de educación inicial, básica y bachillerato, la Unidad Educativa está regida por la Ley Orgánica de Educación Intercultural (LOEI) y su reglamento; y, sujeta al control del Ministerio de Educación.

La Unidad Educativa es una entidad de derecho privado, cuya visión y misión es:

Visión:

Institución de alta calidad educativa con reconocido prestigio a nivel de la ciudad como resultado de excelencia académica sólida formación humana, amplia visión y de compromiso con el cambio de la realidad histórica cultural y social de la comunidad demostrada por todos y cada uno de sus miembros

Misión:

Ser una institución educativa particular que brinda formación integral a niños y niñas y adolescentes basadas en valores trascendentes, con excelencia académica, enfoque de derechos Humanos y respeto a la Naturaleza enmarcada en la constitución de la República, la Ley Orgánica de Educación Intercultural

Situación Legal, Económica y Organizativa.- El gobierno y la administración de la compañía está a cargo de: Junta General de Socios como máxima autoridad. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año. Entre sus atribuciones está la de nombrar al Presidente y Gerente quienes podrán ser o no socios. El Presidente podrá convocar y presidir las sesiones de Junta General y reemplazar al Gerente en caso de falta y/o ausencia.

El Gerente es el administrador general de la compañía, es quien representa legal, judicial y extrajudicialmente, es la persona encargada de ejecutar las disposiciones

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EN USS DÓLARES

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------|-----------------|---------------|
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Resultado del Ejercicio | | 40.966 | 61.4 |
| Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo: | | | |
| Depreciaciones y Amortizaciones | F | 46.913 | 42.5 |
| Provisión 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta | | 20.823 | 31.2 |
| Provisiones Cuentas Incobrables y Jubilación Patronal | | 17.197 | 7.1 |
| Subtotal | | 125.899 | 142.4 |
| Disminución en Cuentas por Cobrar | | (20.777) | (15.0) |
| Aumento en Pagos Anticipados | | 6.628 | 9 |
| Aumento (Disminución) en Proveedores | | (5.243) | 2.3 |
| Aumento (Disminución) Anticipos de Clientes | | (276) | 8 |
| Disminución en Obligaciones Patronales | | (13.511) | (10.7) |
| Disminución en Impuestos por Pagar | | (16.999) | (12.1) |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación | | 75.721 | 108.6 |
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Compra de Equipo | | (30.253) | (11.4) |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión | | (30.253) | (11.4) |
| FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Apropiación de Utilidades | | (61.452) | (45.2) |
| Aumento Donaciones | | 620 | |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento | | (60.832) | (45.2) |
| Disminución de Efectivo | | (15.363) | 52.0 |
| Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año | | 180.695 | 128.6 |
| Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año | | 165.332 | 180.6 |

**UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES**

| | Capital Social | Aporte a Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Otras Reservas | Donaciones | Resultados Acumulados NIIF's | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|----------------|------------|------------------------------|--------------------------|------------------|
| Saldos a diciembre 31 de 2013 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 2.332 | 1.114.326 | 45.204 | 1.351.341 |
| Apropiación de Utilidades (1) | | | | | | | (45.204) | (45.204) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 92.687 | 92.687 |
| 15% Utilidades para Trabajadores | | | | | | | (13.903) | (13.903) |
| 22% Impuesto a la Renta | | | | | | | (17.332) | (17.332) |
| Donación | | | | | 1.648 | | | 1.648 |
| Desahucio | | | | | | 882 | | 882 |
| Saldos a diciembre 31 de 2014 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 3.980 | 1.115.208 | 61.452 | 1.370.119 |
| Apropiación de Utilidades (1) | | | | | | | (61.452) | (61.452) |
| 15% Utilidades para Trabajadores | | | | | | | (9.268) | (9.268) |
| 22% Impuesto a la Renta | | | | | | | (11.554) | (11.554) |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | 61.788 | 61.788 |
| Donación | | | | | 620 | | | 620 |
| Saldos a diciembre 31 de 2015 | 12.800 | 7.012 | 11.826 | 157.841 | 4.600 | 1.115.208 | 40.966 | 1.350.253 |

(1) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios, del 28 de marzo de 2014 y el 07 de abril de 2015 respectivamente.

(2) Donación efectuada por el Comité Central de Padres de Familia


Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera
Gerente General


CPA Nancy Cubides Arbeláez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

- Ley de Compañías
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para su Aplicación
- Ley Orgánica de Educación Intercultural y su Reglamento General
- Estatuto
- Manuales y Reglamentos Internos

B. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), adoptadas para su utilización en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías y Seguros.

Los presentes estados financieros y sus operaciones fueron registradas sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipos que son registrados a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo.

En el Estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados integral se presentan los gastos clasificados por función y el estado de flujo de efectivo por el método Indirecto.

Moneda de Presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja, saldos en cuentas bancarias e inversiones financieras menores a 90 días.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Propiedad y Equipo.-

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento

- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las últimas reevaluaciones se efectuaron a diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los terrenos y edificios se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos y edificios, es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos y edificios, es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- Método de depreciación y vida útil. El costo o valor reevaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activos | Tasas |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Equipo de Oficina y Muebles y Enseres | 10; 20 y 33,33% |
| Equipos de Computación | 8,33 y 33,33% |
| Inmuebles (Excepto Terrenos) | 5 y 20% |
| Otros Activos | 6,66; 10; 20 y 33,33% |

Provisiones.- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

Ingreso por Ventas.- Son registrados en base al método devengado.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, la cual disminuye al 12% sobre la utilidad

reinvertida y capitalizada parcial o totalmente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías al menos el 5% de la utilidad de cada ejercicio económico, se destinara al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

Resultados Acumulados NIIFS.- De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales se aplicaron a partir del año 2011, producto de ello se generó un incremento neto en propiedad y equipo, registrándose con crédito a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIFS.

Participación a Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Provisiones para Jubilación - Son determinadas en base al estudio actuarial anual y registrado con cargo a resultados.

Cambios en el poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.- El poder adquisitivo de la moneda en el Ecuador lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

| Años | Inflación (%) |
|------|---------------|
| 2011 | 5,41 |
| 2012 | 4,16 |
| 2013 | 2,70 |
| 2014 | 3,67 |
| 2015 | 3,38 |

C. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Caja | 609 | 931 |
| Bancos (1) | 34.410 | 69.304 |
| Inversiones (2) | 130.313 | 110.460 |
| Total | 165.332 | 180.695 |

(1) A diciembre 31 de 2015 y 2014, el detalle de bancos, es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta Corriente: | | |
| Banco de Guayaquil | 308 | 1.887 |
| Cuentas de Ahorros: | | |
| Banco del Pacífico | 2.695 | 6.592 |
| Mutualista Azuay | 1 | 1 |
| COAC Jep | 31.406 | 60.824 |
| Total | <u>34.410</u> | <u>69.304</u> |

(2) Las inversiones mantenidas en las instituciones financieras por los años 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

| <u>Institución</u> | <u>Fecha Emisión</u> | <u>Fecha Vencimiento</u> | <u>Monto</u> | <u>Tasa</u> |
|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-------------|
| COAC Jep | 25-dic-15 | 23-ene-16 | 15.639 | 5,00% |
| Banco del Austro | 07-dic-15 | 10-feb-16 | 10.557 | 4,00% |
| Banco del Austro | 24-nov-15 | 24-feb-16 | 21.658 | 6,00% |
| Banco Bolivariano | 01-dic-15 | 15-ene-16 | 49.275 | 4,50% |
| Banco del Pacífico | 28-dic-15 | 28-ene-16 | 33.184 | 4,50% |
| Total | | | <u>130.313</u> | |

| <u>Institución</u> | <u>Fecha Emisión</u> | <u>Fecha Vencimiento</u> | <u>Monto</u> | <u>Tasa</u> |
|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-------------|
| Banco del Austro | 05-nov-14 | 06-ene-15 | 10.135 | 4,00% |
| Banco Bolivariano | 02-dic-14 | 03-feb-15 | 10.483 | 4,00% |
| Banco Bolivariano | 12-dic-14 | 12-ene-15 | 47.527 | 3,75% |
| Banco Bolivariano | 23-dic-14 | 26-ene-15 | 10.428 | 3,75% |
| Banco del Pacífico | 22-dic-14 | 21-ene-15 | 31.887 | 3,75% |
| Total | | | <u>110.460</u> | |

D. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar por los años 2015 y 2014 es el siguiente:

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Cientes | (1) | 53.100 | 42.151 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | | 8.991 | 536 |
| Anticipo a Proveedores | | 764 | 342 |
| Otras Cuentas por Cobrar | (2) | 2.008 | 1.056 |
| Subtotal | | <u>64.863</u> | <u>44.085</u> |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Menos: Provisión Cuentas Incobrables (3) | (797) | (265) |
| Total | 64.066 | 43.820 |

- (1) Constituyen los valores adeudados por la prestación de servicios en pre básica, educación básica y colegio, mismos que están integrados por los siguientes alumnos:

| CLIENTES | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Vásquez Rubio Romina | 1.008 | 597 |
| Landy Landy Freddy | 859 | 859 |
| Donoso Ruiz Manuel W. | 759 | 152 |
| Donoso Ruiz Xavier V. | 739 | 152 |
| Bermeo Pinos Paola M. | 706 | 0 |
| Guzmán Vásquez David | 706 | 445 |
| Machado Serrano Ma. Esther | 706 | 312 |
| Morocho Malla Erika | 706 | 424 |
| Morocho Parra Cristóbal A. | 706 | 0 |
| Saquicela Bravo Joaquín | 706 | 0 |
| Sarmiento Pinos Steven | 706 | 0 |
| Sarmiento Placencia Christopher | 706 | 0 |
| Quezada Cáceres Martín A. | 699 | 699 |
| Chuchuca Sánchez Tatiana L. | 697 | 0 |
| Pesantez Calderón Jonnathan I. | 697 | 312 |
| Castillo León Daniel | 643 | 137 |
| Gómez Naranjo Emilia V. | 643 | 541 |
| Guerrero Pinos Carlos | 643 | 269 |
| Noguera Roldan Danna C. | 643 | 283 |
| Polo Vega Juan Pablo | 642 | 568 |
| Román Crespo Martín S. | 642 | 513 |
| Tapia Nivicela Christopher D. | 642 | 0 |
| Yunga Pilco Alexis | 615 | 0 |
| Yunga Pillco Marjorie T. | 615 | 0 |
| Montalván Peñafiel Martín E. | 606 | 0 |
| Arévalo Peña Camila S. | 536 | 425 |
| Castro Córdova Mishelle F. | 530 | 0 |
| Hidalgo Peláez Liza B. | 509 | 145 |
| Hidalgo Peláez Sharon N. | 509 | 145 |
| Molina Parra Josseline K. | 509 | 145 |
| Polo Pesantez Israel J. | 509 | 597 |
| Valores Individuales Menores | 32.558 | 34.431 |
| Total | 53.100 | 42.151 |

- (2) Corresponde a los pagos de pensiones con cheques los cuales fueron protestados

por insuficiencia de fondos y cuentas cerradas.

(3) Durante los años 2015 y 2014 el movimiento de las provisiones fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero | 265 | 0 |
| Provisión del Período | 532 | 265 |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>797</u> | <u>265</u> |

E. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pagos anticipados están constituidos como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Impuesto a la Renta que le han Retenido (1) | 6.286 | 12.842 |
| Anticipo Impuesto Renta 2015 (2) | 4.418 | 4.540 |
| Crédito Tributario Imp. Renta | 50 | 0 |
| Total | <u>10.754</u> | <u>17.382</u> |

(1) Pertenecen a los valores que por retenciones efectuó la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP, por las recaudaciones de pensiones educativas enviadas los últimos días de cada mes, así como por las retenciones realizadas por las Instituciones financieras en inversiones.

(2) Comprende las cuotas del anticipo del impuesto a la renta.

F. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El movimiento de propiedad y equipo neto durante los años 2015 y 2014, es como sigue:

| <u>Cuenta</u> | <u>Saldo Balance 01-ene-2015</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Saldo Balance 31-dic-2015</u> |
|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| <u>Activo Tangible</u> | | | | |
| Terrenos | 1.074.737 | | | 1.074.737 |
| Edificios | 384.638 | | | 384.638 |
| Casas | 10.432 | | | 10.432 |
| Muebles y Enseres | 51.506 | 6.380 | 1.051 | 58.937 |
| Equipos de Oficina | 96.348 | 12.125 | 1.271 | 109.744 |
| Otros Activos | 26.167 | 10.041 | (4.835) | 31.373 |

Activo Intangible

| | | | | |
|---------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Instalaciones y Programas | 14.642 | 1.707 | 2.513 | 18.862 |
| Subtotal | 1.658.470 | 30.253 | 0 | 1.688.723 |
| Dep. Acumulada (Nota O) | (383.474) | (45.572) | | (429.046) |
| Amortizaciones (Nota O) | (10.616) | (1.341) | | (11.957) |
| Total | 1.264.380 | (16.660) | 0 | 1.247.720 |

| CUENTA | Saldo Balance 01-Ene-2014 | Adiciones | Transf. | Donaciones | Ajustes | Saldo Balance 31-Dic-2014 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------|----------|--------------|-------------|---------------------------|
| Activo Tangible | | | | | | |
| Terrenos | 1.074.737 | | | | | 1.074.737 |
| Casas | 10.432 | | | | | 10.432 |
| Edificios | 384.637 | | | | | 384.637 |
| Equipos | 90.256 | 4.275 | 718 | 1.098 | | 96.348 |
| Muebles y Enseres | 48.277 | 2.679 | 0 | 550 | | 51.506 |
| Otros Activos | 23.477 | 3.438 | (718) | 0 | (29) | 26.167 |
| Activo Intangible | | | | | | |
| Instalaciones | 13.592 | 1.050 | | | | 14.642 |
| Subtotal | 1.645.408 | 11.442 | 0 | 1.648 | (29) | 1.658.469 |
| Dep. Acumulada. (Nota O) | (340.949) | (42.523) | | | | (383.472) |
| Amortizaciones | (10.616) | | | | | (10.616) |
| Total | 1.293.843 | (31.081) | 0 | 1.648 | (29) | 1.264.381 |

G. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Proveedores | 2.717 | 7.194 |
| Varias Cuentas por Pagar | 387 | 1.153 |
| Total | 3.104 | 8.347 |

H. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados como sigue:

UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Beneficios Sociales | (1) | 7.554 | 6.720 |
| Sueldos por Pagar | | 0 | 501 |
| 15% Participación Empleados | | 9.268 | 13.903 |
| Liquidaciones por Pagar | | 0 | 206 |
| IESS por Pagar | | 4.698 | 4.434 |
| Total | | <u>21.520</u> | <u>25.764</u> |

(1) Los beneficios sociales para los años 2015 y 2014 tienen el siguiente detalle:

| Cuenta | Saldo al, 01-ene-15 | Provisión | Pagos | Saldo al, 31-dic-15 |
|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 1.126 | 17.359 | (16.788) | 1.697 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 5.116 | 13.394 | (13.289) | 5.222 |
| Fondos de Reserva | 478 | 14.911 | (14.754) | 635 |
| Total | <u>6.720</u> | <u>45.664</u> | <u>(44.831)</u> | <u>7.554</u> |

| | Saldo al, 01-ene-2014 | Provisión | Pagos | Saldo al, 31-dic-2014 |
|----------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 1.236 | 16.475 | (16.585) | 1.126 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 4.912 | 13.455 | (13.251) | 5.116 |
| Fondos de Reserva | 581 | 13.374 | (13.477) | 478 |
| Total | <u>6.729</u> | <u>43.304</u> | <u>(43.313)</u> | <u>6.720</u> |

I. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante los períodos 2015 y 2014, el movimiento de provisiones ha tenido el siguiente movimiento:

| | Jubilación Patronal | Desahucio | Total Provisión |
|------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al, 31-dic-2013 | 61.184 | 15.720 | 76.904 |
| Más: Provisiones | 6.922 | 0 | 6.922 |
| Menos: Pagos | 0 | (882) | (882) |
| Saldo al, 31-dic-2014 | <u>68.106</u> | <u>14.838</u> | <u>82.944</u> |
| Más: Provisiones | 11.081 | 7.216 | 18.297 |
| Menos: Pagos | 0 | (1.630) | (1.630) |
| Saldo al, 31-dic-2015 | <u>79.187</u> | <u>20.424</u> | <u>99.611</u> |

J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 320.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$0,04 cada una que totalizan US\$12.800. En la escritura pública de transferencia de participaciones de fecha 21 de junio del año 2011, se pone de manifiesto que la cesión de las participaciones por parte del socio Manuel Eduardo Neira Carrión, reservándose para sí el derecho de usufructo de por vida. Por tanto el capital social de la compañía está integrado por los socios con la siguiente participación:

| Socios | Participaciones | % de Participación | Usufructo | % de Usufructo |
|------------------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------|
| Neira Moscoso Catalina | 2.314 | 18% | 1.667 | 13% |
| Neira Moscoso Gustavo | 2.002 | 16% | 1.355 | 10% |
| Neira Carrión Enma | 2.248 | 18% | 2.248 | 18% |
| Neira Moscoso Marcelo | 3.192 | 25% | 2.545 | 20% |
| Neira Carrión Melania | 899 | 7% | 899 | 7% |
| Neira Moscoso Ximena | 2.145 | 17% | 1.497 | 12% |
| Neira Carrión Eduardo | 0 | 0% | 2.589 | 20% |
| Total | 12.800 | 100% | 12.800 | 100% |

K. INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

| | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|-----|----------------|----------------|
| Pensiones (1) | (1) | 513.875 | 481.827 |
| Matrículas (2) | (2) | 36.640 | 33.014 |
| Derechos | | 3.800 | 2.065 |
| Servicios Especiales (3) | (3) | 15.974 | 24.643 |
| Total | | 570.289 | 541.549 |

(1) En el año 2015 y 2014, se encuentran conformados por los valores que mensualmente cobra la institución por los servicios de educación pre básica, básica y colegio, estos valores cobrados fueron así:

Año Lectivo septiembre 2015 – julio 2016

| | Tipo A | Tipo B | 10% | Tipo 20% | 50% | Tipo E |
|------------------|--------|--------|--------|----------|-------|--------|
| Pensión Especial | 151,25 | 144,25 | 136,12 | 121,00 | 75,65 | 98,50 |
| Escuela | 151,25 | 144,25 | 136,12 | 121,00 | 75,65 | 98,50 |
| Colegio | 166,98 | 160,00 | 150,30 | 133,60 | 83,50 | 108,00 |

Año Lectivo septiembre 2014 – julio 2015

| | Tipo A | Tipo B | Tipo 20% | 50% | Tipo E |
|------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|
| Pensión Especial | \$ 137,50 | \$ 130,50 | \$ 110,00 | \$ 68,75 | \$ 89,37 |
| Escuela | \$ 137,50 | \$ 130,50 | \$ 110,00 | \$ 68,75 | \$ 89,37 |
| Colegio | \$ 151,80 | \$ 144,80 | \$ 121,44 | \$ 75,90 | \$ 98,67 |

- (2) En el año 2015 y 2014, están conformados principalmente por los valores que se cobran por las matrículas en pre básica, básica y colegio a los alumnos del establecimiento educativo.

Año Lectivo septiembre 2015 – julio 2016

| | Alumnos | Hijos de Profesores |
|------------|---------|---------------------|
| Matrículas | 94,53 | 66,00 |
| Escuela | 94,53 | 66,00 |
| Colegio | 104,36 | 73,00 |

Año Lectivo septiembre 2014 – julio 2015

| | Alumnos | Hijos de Profesores |
|------------|---------|---------------------|
| Matrículas | 85,94 | 72,18 |
| Escuela | 85,94 | 72,18 |
| Colegio | 94,88 | 79,70 |

- (3) En el año 2015 y 2014 los servicios especiales están integrados principalmente por los siguientes ingresos:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------|------|-------|
| Agendas | 42 | 3.094 |
| Arreglo de Muebles | 0 | 1.010 |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Catecismo | 2.325 | 2.200 |
| Certificados | 14 | 52 |
| Desgloses | 75 | 1.170 |
| Forros | 48 | 42 |
| Festival de la Artes | 2.410 | 0 |
| Otros Ingresos Matrículas | 11.060 | 16.925 |
| Varios | 0 | 150 |
| | <u>15.974</u> | <u>24.643</u> |

L. OTROS INGRESOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------|---------------|---------------|
| Intereses Ganados | 6.596 | 5.393 |
| Otros Ingresos (1) | 8.569 | 13.560 |
| Total | <u>15.165</u> | <u>18.953</u> |

(1) Están conformados principalmente por los valores cobrados de arriendos de bar de la institución, comisiones recibidas por la venta de libros y donaciones.

M. GASTOS DEL PERSONAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----------------|----------------|
| Sueldos Nominales | 173.328 | 171.313 |
| Servicios Prestados | 55.508 | 51.085 |
| Aporte Patronal | 24.338 | 24.002 |
| Transporte Personal | 14.387 | 18.618 |
| Horas Extras | 17.366 | 16.369 |
| Décimo Tercer Sueldo | 17.360 | 16.475 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 13.394 | 13.456 |
| Fondos de Reserva | 14.911 | 13.374 |
| Antigüedad | 9.144 | 8.033 |
| Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio | 18.297 | 6.922 |
| Varios (Inferiores Individualmente) | 29.519 | 27.899 |
| Total | <u>387.552</u> | <u>367.546</u> |

N. GASTOS DEL ALUMNADO

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Agendas | 3.152 | 3.116 |
| Seguros | 5.263 | 4.960 |
| Organ. Programas Alumnos | 6.921 | 2.111 |
| Otros gastos | 3.433 | 3.688 |
| Total | <u>18.769</u> | <u>13.875</u> |

O. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| Servicios Públicos | 7.609 | 6.779 |
| Gastos de Mantenimiento | 9.878 | 9.180 |
| Impuestos y Contribuciones | 25.366 | 17.105 |
| Depreciaciones y Amortizaciones (Nota F) | 46.913 | 42.551 |
| Otros Gastos Administrativos | 27.365 | 10.365 |
| Total | <u>117.131</u> | <u>85.980</u> |

P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 NAC-DGERCG10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 de 2010), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presenten a sus auditores externos cuadros y anexos de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por la Administración Tributaria, para la emisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2015. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 de 2016.

A la fecha, la Unidad Educativa Pitágoras Cía. Ltda., está preparando los anexos tributarios.

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (febrero 01 de 2016), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

**Q. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría externa vigente desde el 23 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes; y, cuentas de orden.- A diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 01 de 2016 (fecha de conclusión de auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Control Interno.- En la auditoría a los Estados Financieros del año 2014, no existen recomendaciones emitidas.

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