

**UNIDAD EDUCATIVA  
PITÁGORAS CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.**

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

**Siglas Empleadas:**

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)

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

Cuenca, 16 de febrero de 2017

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 2016 y 2015 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 empresa 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 necesaria 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

*Audidores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.*

RNAE - No. 525



Lupe Bernal Muñoz  
Gerente General



Daysí Cabrera Campoverde  
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 2016 Y 2015**  
**EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus Equivalentes	<b>C</b>	157.991	165.332
Cuentas por Cobrar, Neto	<b>D</b>	61.375	64.066
Pagos Anticipados	<b>E</b>	12.248	10.754
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>231.614</u></b>	<b><u>240.152</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Bienes, Muebles e Inmuebles	<b>F</b>	1.266.671	1.247.720
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1.498.285</u></b>	<b><u>1.487.872</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	<b>G</b>	3.226	3.104
Obligaciones Patronales	<b>H</b>	21.250	21.520
Impuestos por Pagar		14.285	12.837
Anticipo Clientes		2.143	547
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>40.904</u></b>	<b><u>38.008</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Jubilación Patronal y Desahucio	<b>I</b>	101.744	99.611
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>101.744</u></b>	<b><u>99.611</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>142.648</u></b>	<b><u>137.619</u></b>
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>			
Capital Social	<b>J</b>	12.800	12.800
Aportes para Capital		7.012	7.012
Reservas		169.667	169.667
Donaciones		4.600	4.600
Resultados Acumulados		1.115.208	1.115.208
Resultados del Ejercicio		46.350	40.966
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.355.637</u></b>	<b><u>1.350.253</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.498.285</u></b>	<b><u>1.487.872</u></b>

Sr. Luis Ivan 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 2016 Y 2015  
 EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Operacionales	K	571.913	570.289
Otros Ingresos	L	24.791	15.165
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>596.704</u></b>	<b><u>585.454</u></b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos del Personal	M	395.941	387.552
Gastos del Alumnado	N	19.884	18.769
Gastos de Administración	O	110.735	117.131
Gastos Financieros		235	214
<b>Total Egresos</b>		<b><u>526.795</u></b>	<b><u>523.666</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTOS</b>		<b>69.909</b>	<b>61.788</b>
Participación Trabajadores		10.486	9.268
Impuesto a la Renta		13.073	11.554
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>46.350</u></b>	<b><u>40.965</u></b>



Sr. Luis Iván Espinoza Aguilera.  
Gerente General



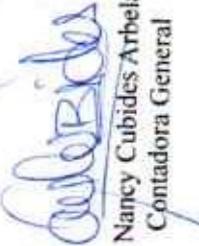
CPA. Nancy Cubides Arbeláez  
Contadora General

**UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
EN US\$ DOLARES**

	Capital Social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Donaciones	Resultados Acumulados NIF's	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos a diciembre 31 de 2014</b>	<b>12.800</b>	<b>7.012</b>	<b>11.826</b>	<b>157.841</b>	<b>3.980</b>	<b>1.115.208</b>	<b>61.452</b>	<b>1.370.119</b>
Apropiación de Utilidades (1)							(61.452)	(61.452)
15% Utilidades para Trabajadores							(9.268)	(9.268)
22% Impuesto a la Renta Resultado del Ejercicio							(11.554)	(11.554)
Donación (2)					620		61.788	61.788
							620	620
<b>Saldos a diciembre 31 de 2015</b>	<b>12.800</b>	<b>7.012</b>	<b>11.826</b>	<b>157.841</b>	<b>4.600</b>	<b>1.115.208</b>	<b>40.966</b>	<b>1.350.253</b>
Apropiación de Utilidades (1)							(40.966)	(40.966)
15% Utilidades para Trabajadores							(10.486)	(10.486)
22% Impuesto a la Renta Resultado del Ejercicio							(13.073)	(13.073)
							69.909	69.909
<b>Saldos a diciembre 31 de 2016</b>	<b>12.800</b>	<b>7.012</b>	<b>11.826</b>	<b>157.841</b>	<b>4.600</b>	<b>1.115.208</b>	<b>46.350</b>	<b>1.355.637</b>

(1) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios, del 09 de abril de 2015 y 12 de febrero de 2016 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

**UNIDAD EDUCATIVA PITÁGORAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del Ejercicio		<b>46.350</b>	<b>40.966</b>
<b>Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo:</b>			
Depreciaciones y Amortizaciones	F	23.366	46.913
Provisión 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta		23.559	20.823
Provisiones Cuentas Incobrables y Jubilación Patronal		8.877	17.197
<b>Subtotal</b>		<b>102.152</b>	<b>125.899</b>
Disminución en Cuentas por Cobrar		(63)	(20.777)
Aumento en Pagos Anticipados		(1.494)	6.628
Aumento (Disminución) en Proveedores		123	(5.243)
Aumento Anticipos de Clientes		1.596	(276)
Disminución en Obligaciones Patronales		(1.488)	(13.511)
Disminución en Impuestos por Pagar		(20.893)	(16.999)
Pago Desahucio		(3.990)	0
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación</b>		<b>75.943</b>	<b>75.721</b>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compra de Equipo		(42.317)	(30.253)
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>		<b>(42.317)</b>	<b>(30.253)</b>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Apropiación de Utilidades		(40.966)	(61.452)
Aumento Donaciones		0	620
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>		<b>(40.966)</b>	<b>(60.832)</b>
Disminución de Efectivo		(7.340)	(15.363)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año		165.331	180.695
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</b>	C	<b>157.991</b>	<b>165.332</b>

  
 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 2016 y 2015**  
**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 N°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 tomadas por la Junta General de Socios.

La empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Ley de Compañías

- 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2012	4,16
2013	2,7
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

### C. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	640	609
Bancos (1)	39.974	34.410
Inversiones (2)	117.377	130.313
<b>Total</b>	<b><u>157.991</u></b>	<b><u>165.332</u></b>

(1) A diciembre 31 de 2016 y 2015, el detalle de bancos, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuenta Corriente:</b>		
Banco de Guayaquil	482	308
Banco del Pacifico	11.515	2.695
<b>Cuentas de Ahorros:</b>		
Mutualista Azuay	1	1
COAC Jep	27.976	31.406
<b>Total</b>	<u><b>39.974</b></u>	<u><b>34.410</b></u>

(2) Las inversiones mantenidas en las instituciones financieras por los años 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa</u>
Banco del Austro	27-dic-16	01-mar-17	31.635	3,50%
Banco del Pacifico	08-dic-16	09-ene-17	30.999	3,00%
Banco Internacional	12-dic-16	12-ene-17	30.698	2,90%
Mutualista Azuay	08-nov-16	09-ene-17	24.045	5,08%
<b>Total</b>			<u><b>117.377</b></u>	

<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 Pacifico	28-dic-15	28-ene-16	33.184	4,50%
<b>Total</b>			<u><b>130.313</b></u>	

#### **D. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar por los años 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	54.509	53.100
Cuentas por Cobrar Empleados	1.920	8.991
Anticipo a Proveedores	2.414	764
Otras Cuentas por Cobrar (2)	3.789	2.008
<b>Subtotal</b>	<b>62.632</b>	<b>64.863</b>
<b>Menos: Provisión Cuentas Incobrables (3)</b>	<b>(1.257)</b>	<b>(797)</b>
<b>Total</b>	<u><b>61.375</b></u>	<u><b>64.066</b></u>

- (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:

<b>CLIENTES</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cabrera Troya Stheephanie	1.240	483
Donoso Ruiz Manuel W.	759	759
Donoso Ruiz Xavier V.	739	739
Piedra Ortiz Juan S.	690	301
Arichabala Iglesias Diego P.	690	0
Coello Suquilanda María J.	690	167
Vásquez Andrade Santiago	690	0
Román Crespo Martín S.	690	642
Guerrero Víctor Manuel	690	0
Sarmiento Pinos Mateo	690	340
Beltrán Tapia Mateo I.	690	0
Villavicencio Rodríguez Juan C.	690	0
Yunga Pilco Marjorie T.	690	615
Encalada Añazco Marcela F.	690	0
Jaramillo Torres Nicolás J.	690	334
Vivar Tenesaca Félix E.	690	167
Arcos Avilés Edward D.	690	306
Piedra Ortiz Martín J.	690	320
Sarmiento Pinos Steven	690	706
Guerrero Pinos Carlos	690	643
Palomeque Iglesias Alexis M.	650	0
Vásquez Andrade Daniela	650	144
Gómez Naranjo Emilia V.	650	643
Polo Vega Juan Pablo	650	643
Yunga Pilco Alexis	650	615
Montalván Peñafiel Christian J.	625	0
Mora Vivanco Matías J.	625	0
Vélez Reyes Fátima R.	625	483
Lazo Molina Josua	625	0
Montalván Peñafiel Martín E.	625	606
Alvarez Aguirre Camila A.	518	0
Saquicela Bravo Joaquín	518	706
Valores Individuales Menores	32.630	42.738
<b>Total</b>	<b>54.509</b>	<b>53.100</b>

- (2) Corresponde a los pagos de pensiones con cheques los cuales fueron protestados por insuficiencia de fondos y cuentas cerradas.

- (3) Durante los años 2016 y 2015 el movimiento de las provisiones fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	797.	265
Menos: Baja	(85)	
Más: Provisión	545	532
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.257</u>	<u>797</u>

#### **E. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pagos anticipados están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta que le han Retenido (1)	6.732	6.286
Anticipo Impuesto Renta 2016 (2)	5.516	4.418
Crédito Tributario Imp. Renta	0	50
<b>Total</b>	<u>12.248</u>	<u>10.754</u>

(1) Pertencen 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 2016 y 2015, es como sigue:

Cuenta	Saldo Balance 01-ene-2016	Adiciones	Bajas	Saldo Balance 31-dic-2016
<b><u>Activo Tangible</u></b>				
Terrenos	1.074.737	0	0	1.074.737
Edificios	384.638	22.554	0	407.192
Casas	10.432	0	(10.432)	0
Muebles y Enseres	58.937	15.390	0	74.327
Equipos de Oficina	109.744	4.072	0	113.816
Otros Activos	31.373	300	0	31.673
<b><u>Activo Intangible</u></b>				
Instalaciones y Programas	18.862	0	0	18.862
<b>Subtotal</b>	<u>1.688.723</u>	<u>42.316</u>	<u>(10.432)</u>	<u>1.720.607</u>
Dep. Acumulada (Nota O)	(429.046)	(36.294)	23.361	(441.979)
Amortizaciones (Nota O)	(11.957)	0	0	(11.957)
<b>Total</b>	<u>1.247.720</u>	<u>6.022</u>	<u>12.929</u>	<u>1.266.671</u>

Cuenta	Saldo Balance 01-ene-2015	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo Balance 31-dic-2015
<b>Activo Tangible</b>				
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
<b>Activo Intangible</b>				
Instalaciones y Programas	14.642	1.707	2.513	18.862
<b>Subtotal</b>	<b>1.658.470</b>	<b>30.253</b>	<b>0</b>	<b>1.688.723</b>
Dep. Acumulada (Nota O)	(383.474)	(45.572)		(429.046)
Amortizaciones (Nota O)	(10.616)	(1.341)		(11.957)
<b>Total</b>	<b>1.264.380</b>	<b>(16.660)</b>	<b>0</b>	<b>1.247.720</b>

#### G. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	2016	2015
Proveedores	3.189	2.717
Varias Cuentas por Pagar	36	387
<b>Total</b>	<b>3.225</b>	<b>3.104</b>

#### H. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	2016	2015
Beneficios Sociales (1)	6.873	7.554
15% Participación Empleados	10.486	9.268
IESS por Pagar	3.891	4.698
<b>Total</b>	<b>21.250</b>	<b>21.520</b>

(1) Los beneficios sociales para los años 2016 y 2015 tienen el siguiente detalle:

Cuenta	Saldo al, 01-ene-16	Provisión	Pagos	Saldo al, 31-dic-16
Décimo Tercer Sueldo	1.697	17.275	(17.654)	1.318
Décimo Cuarto Sueldo	5.222	13.817	(14.169)	4.870
Fondos de Reserva	635	16.716	(16.666)	685
<b>Total</b>	<b>7.554</b>	<b>47.808</b>	<b>(48.489)</b>	<b>6.873</b>

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
<b>Total</b>	<b>6.720</b>	<b>45.664</b>	<b>(44.831)</b>	<b>7.554</b>

#### I. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante los períodos 2016 y 2015, el movimiento de provisiones ha tenido el siguiente movimiento:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total Provisión
<b>Saldo al, 31-dic-2014</b>	<b>68.106</b>	<b>14.838</b>	<b>82.944</b>
Más: Provisiones	11.081	7.216	18.297
Menos: Pagos	0	(1.630)	(1.630)
<b>Saldo al, 31-dic-2015</b>	<b>79.187</b>	<b>20.424</b>	<b>99.611</b>
Más: Provisiones	3.850	2.273	6.123
Menos: Pagos	0	(3.990)	(3.990)
<b>Saldo al, 31-dic-2015</b>	<b>83.037</b>	<b>18.707</b>	<b>101.744</b>

#### J. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representada 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 si 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 participaciones	Usufructo	% de usufructo	
Neira Moscoso Catalina	2.314	18%	1.667	13%	
Neira Moscoso Gustavo	2.002	16%	1.355	11%	
Neira Carrión Enma	2.248	18%	2.248	17%	
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%	
<b>Total</b>	<b>12.800</b>	<b>100%</b>	<b>12.800</b>	<b>100%</b>	

#### K. INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

		2016	2015
Pensiones	(1)	520.793	513.875
Matrículas	(2)	34.339	36.640
Derechos		0	3.800
Servicios Especiales (3)		16.781	15.974
<b>Total</b>		<b>571.913</b>	<b>570.289</b>

(1) En el año 2016 y 2015, 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 2016 – julio 2017

	Tipo A	50%
Pensión Especial	156,36	75,65
Escuela	156,36	75,65
Colegio	172,62	83,50

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

- (2) En el año 2016 y 2015, están conformados principalmente por los valores que se cobran por las matriculas en pre básica, básica y colegio a los alumnos del establecimiento educativo.

Año Lectivo septiembre 2016 – julio 2017

	<u>Alumnos</u>
<b>Matriculas</b>	97,73
<b>Escuela</b>	97,73
<b>Colegio</b>	107,89

Año Lectivo septiembre 2015 – julio 2016

	<u>Alumnos</u>	<u>Hijos de Profesores</u>
<b>Matriculas</b>	94,53	66,00
<b>Escuela</b>	94,53	66,00
<b>Colegio</b>	104,36	73,00

- (3) En el año 2016 y 2015 los servicios especiales están integrados principalmente por los siguientes ingresos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Catecismo	4.025	2.325
Festival de la Artes	2.695	2.410
Otros Ingresos	9.941	11.060
Matriculas	120	179
Varios	120	179
	<u>16.781</u>	<u>15.974</u>

#### **L. OTROS INGRESOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses Ganados	7.325	6.596
Otros Ingresos (1)	17.466	8.569
<b>Total</b>	<u>24.791</u>	<u>15.165</u>

- (1) Están conformados principalmente por los valores cobrados por arriendos de bar de la institución y otros.

#### M. GASTOS DEL PERSONAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos Nominales	182.209	173.328
Servicios Prestados	59.553	55.508
Varios (Inferiores Individualmente)	35.055	29.519
Aporte Patronal	25.278	24.338
Décimo Tercer Sueldo	17.275	17.360
Fondos de Reserva	16.716	14.911
Horas Extras	16.142	17.366
Transporte Personal	14.455	14.387
Décimo Cuarto Sueldo	13.818	13.394
Antigüedad	9.317	9.144
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	6.123	18.297
<b>Total</b>	<b><u>395.941</u></b>	<b><u>387.552</u></b>

#### N. GASTOS DEL ALUMNADO

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Organ. Programas Alumnos	6.149	6.921
Otros gastos	5.723	3.433
Seguros	4.712	5.263
Agendas	3.300	3.152
<b>Total</b>	<b><u>19.884</u></b>	<b><u>18.769</u></b>

#### O. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Gastos Administrativos	32.413	27.365
Impuestos y Contribuciones	30.058	25.366
Depreciaciones y Amortizaciones (Nota F)	23.366	46.913
Gastos de Mantenimiento	16.486	9.878
Servicios Públicos	8.412	7.609
<b>Total</b>	<b><u>110.735</u></b>	<b><u>117.131</u></b>

**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 2016. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 de 2017.

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

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (febrero 16 de 2017), 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 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 16 de 2017 (fecha de conclusión de auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

**Eventos posteriores.-** Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 16 de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

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.