



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Calle Kennedy Norte No. 702 Villeta,
calle José Aspill Bucaram y Manuel Castillo
Email: gastitop@bnc.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil Ecuador

**UNEIN
UNIDAD DE EDUCACION
INTEGRAL DEL PACIFICO
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cdlra. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.

1. *Informe sobre los Estados Financieros.*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.**; que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. *Responsabilidad del Auditor.*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. *Opinión.*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. *Asunto de énfasis.*

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, no auditados; debido que, la compañía de acuerdo a sus montos de activos, no estaba sujeta a proceso de auditoría, según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 14.

Gastitop S.A.
GASTITOP S.A.
SC-RNAE-2 551
Marzo 31, 2014
Guayaquil-Ecuador

Marco Guevara Alarcón
Ing. Marco Guevara Alarcón
Socio
Licencia Profesional Reg. No. 12523

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	Al 31 de diciembre del 2012 NIF	Balnce de apertura al 1 de enero del 2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja, bancos e inversiones temporales		32.370,44	212.027,13
Cuentas por cobrar	3	117.196,23	114.586,08
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		149.566,67	326.613,21
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	4		
Terrenos		51.814,43	51.814,43
Edificios		348.607,17	348.607,17
Muebles, enseres y equipos		192.069,40	137.495,02
Equipos de computación		96.912,13	87.225,92
Obras en proceso		279.587,35	66.448,56
		968.990,48	691.591,10
Menos - Depreciación acumulada		184.021,26	141.232,29
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		784.969,22	550.358,81
OTROS ACTIVOS		1.002,54	1.002,54
TOTAL ACTIVOS		935.538,43	877.974,56

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	Al 31 de diciembre del 2012 NIIF	Balance de apertura al 1 de enero del 2012 NIIF
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	5	46.413,42	69.926,23
Cuentas por pagar	6	102.067,57	76.521,33
Pasivos acumulados	7	88.218,22	10.059,45
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		236.699,21	156.507,01
DEUDA A LARGO PLAZO	8	583.573,01	705.371,25
TOTAL PASIVOS		820.272,22	861.878,26
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	9	1.200,00	1.200,00
Reserva legal	10	600,00	600,00
Reserva de capital	11	5.563,54	5.563,54
Resultado adopción primera vez NIIF	12	(166.437,51)	(166.437,51)
Resultados acumulados	12	175.170,27	175.170,27
Utilidad del ejercicio		99.169,91	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		115.266,21	16.096,30
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		935.538,43	877.974,56

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2012</u>
Ingresos	13	1.531.811,88
Gastos de administración		1.393.071,46
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		138.740,42
15% Participación a trabajadores	15	(20.811,06)
Impuesto a la renta	15	(18.759,45)
Utilidad del ejercicio		99.169,91
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)		
ORI		-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		99.169,91

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultado adopción primera vez NIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 31-12-2011	1.200,00	7.893,17	5.563,54	-	119.778,44	40.837,82	175.272,97
Ajustes en saldos iniciales de apertura NIF (Nota 14)	-	(7.293,17)	-	(166.437,51)	14.554,01	-	(159.176,67)
Saldos ajustados NIF 01-01-2012	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	134.332,45	40.837,82	16.996,30
<u>Movimiento</u>							
Transferencia	-	-	-	-	40.837,82	(40.837,82)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	99.169,91	99.169,91
SALDO AL 31-12-2012	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	175.170,27	99.169,91	115.266,21

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION DEL PACIFICO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	1.531.811,88
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1.288.758,14)</u>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>243.053,74</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>	
Incremento (disminución) de activos fijos	<u>(277.399,38)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(277.399,38)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Incremento (disminución) sobregiro bancario	(23.512,81)
Incremento (disminución) obligaciones bancarias	(95.568,24)
Incremento (disminución) deuda a largo plazo	<u>(26.230,00)</u>
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(145.311,05)</u>
Incremento (disminución) del efectivo	(179.656,69)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>212.027,13</u>
Efectivo al final del periodo	<u>32.370,44</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	99.169,91
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	<u>42.788,97</u>
	<u>42.788,97</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(2.610,15)
Cuentas por pagar	25.546,24
Pasivos acumulados	<u>78.158,77</u>
	<u>101.094,86</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>243.053,74</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía se constituyó en la ciudad de Machala, Provincia de el Oro el 20 de noviembre de 1996, su objetivo principal es dedicarse a la inversión educativa, considerando para ello, planificar, crear, organizar y dirigir instituciones educacionales para los distintos niveles de enseñanza.

Unein Unidad de Educación Integral del Pacífico Cia. Ltda., inició sus operacionales educativas desde el 8 de marzo de 1999, fecha en la cual mediante acuerdo No. 218 el Ministerio de Educación y Cultura a través de la Subsecretaria Regional de Educación, Resuelve otorga el permiso para la creación del Colegio Particular del Pacífico, funcionando desde el Octavo Grado de Educación Básica, jornada matutina a partir del año lectivo 1999-2000.

Con fecha 26 de enero del 2001 mediante acuerdo No. 126 el Ministerio de Educación a través de la Subsecretaria Regional de Educación del Litoral, autoriza el funcionamiento del Noveno y Décimo año de Educación Básica, jornada matutina a partir del año lectivo 2000-2001.

Con fecha 04 de noviembre del 2002 mediante acuerdo No. 1242 el Ministerio de Educación a través de la Subsecretaria Regional de Educación del Litoral, resuelve autorizar al Colegio Particular del Pacífico el funcionamiento del Proyecto de Innovación Curricular denominado Reestructuración del Bachillerato con Modalidad Propedéutico, especialidades Fisico-Matemáticas, Químico-Biológicas, Sociales e Informática, en jornada matutina, por dos promociones en los años lectivos 2002-2003 cuarto curso; 2003-2004 cuarto y quinto cursos; 2004-2005 quinto y sexto cursos; 2005-2006 sexto curso.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.-

Declaración de cumplimiento.

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2012, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés). Excepto por la presentación de estados financieros comparativos en el periodo de transición. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera , se requiere que las empresas que adopten NIIF en el primer periodo tomen como referencia el periodo inmediatamente anterior como periodo transitorio. Los estados financieros adjuntos incluyen en la columna de balance inicial, el periodo transitorio que es el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Con resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 y mediante registro oficial No. 566 de fecha del 11 de Octubre del 2011, dispuso que tipo de empresas pueden

aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2012, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que sean aplicables a partir del 2012.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), y ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

USO DE ESTIMACIONES EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Caja, bancos e inversiones temporales

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos e inversiones temporales.

ACTIVOS FINANCIEROS.-

Activos financieros con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos, excepto terrenos y edificios que se registran al valor razonable, según criterios indicados en la sección 35 párrafo 10 de las NIIF para PYMES; están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Muebles, enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3

PASIVOS FINANCIEROS.-

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan,

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; esta, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo 23% 2012 (24% 2011).
- **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Ingresos

Son reconocidos en resultados, por la facturación de servicios educativos.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Empleados	2.535,78	4.687,07
Crédito tributario por retenciones en la fuente	13.432,47	10.278,65
Cheques protestados	4.729,27	3.640,74
Anticipo a proveedores (1)	89.907,02	87.185,00
Otras	6.591,69	8.794,62
	<u>117.196,23</u>	<u>114.586,08</u>

(1) Incluye US\$ 70.000,00 por anticipo a compra de Terreno al señor César Ullauri Aguilar, a través de promesa de compra y venta.

La administración de la compañía no considera necesario registrar provisiones para cuentas incobrables.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo NEC al 01-01-2012	Ajustes NIIF	Saldo NIIF al 01-01-2012	Adiciones	Saldo al 31-12-2012
Terrenos (1)	100.000,00	(48.185,57)	51.814,43	-	51.814,43
Edificios (2)	672.799,35	(324.192,18)	348.607,17	-	348.607,17
Muebles, enseres y equipos	138.497,56	(1.002,54)	137.495,02	54.574,38	192.069,40
Equipos de computación	87.225,92	-	87.225,92	9.686,21	96.912,13
Obras en proceso	66.448,56	-	66.448,56	213.138,79	279.587,35
	1.064.971,39	(373.380,29)	691.591,10	277.399,38	968.990,48
(-)Depreciación acumulada (1)	421.759,88	(280.527,59)	141.232,29	42.788,97	184.021,26
	<u>643.211,51</u>	<u>(92.852,70)</u>	<u>550.358,81</u>	<u>234.610,41</u>	<u>784.969,22</u>

(1) El ajuste NIIF por US\$ 48.185,57 fue incluido para establecer el valor razonable del Terrenos de acuerdo a la carta de pago de Impuesto Predial asignado por la autoridad competente, y de acuerdo al informe de Perito que aplico los ajustes NIIF al 01 de enero del 2012. (Ver Nota 14 (c)).

(2) El ajuste NIIF por US\$ 324.192,18 incluye la reversión del saldo de la Depreciación Acumulada de Edificios al 31 de diciembre del 2011 en US\$ 238.729,12, siendo su contrapartida la Cuenta de Costos (Edificios) en igual valor. Dicho ajuste se realizó de acuerdo a la norma NIIF para dejar el saldo de la depreciación en cero y definir su nuevo valor en libros; incluye, el ajuste por deterioro en Costos (Edificios) por US\$ 85.463,06 con el cual se determinó el saldo real al 01 de enero del 2012. (Ver Nota 14 (c)).

5. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los sobregiros bancarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>INSTITUCION BANCARIA</u>	<u>TIPO DE OBLIGACION</u>	<u>2012</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Banco de Machala	Sobregiro bancario	31.178,91	68.157,16
Banco Pichincha	Sobregiro bancario	15.234,51	1.769,07
		<u>46.413,42</u>	<u>69.926,23</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Proveedores locales	4.829,26	-
Otras cuentas por pagar	19.748,78	7.101,99
Sueldos por pagar	54.478,99	54.478,99
Impuesto a la renta (1)	18.759,45	14.016,38
Retenciones por pagar	4.251,09	923,97
	<u>102.067,57</u>	<u>76.521,33</u>

(1) Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2012, mismo que compensa con saldo de crédito tributario por retenciones en la fuente. (Ver Nota 3).

7. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Aportes al less	7.144,06	-
Décimo tercer sueldo (1)	53.855,07	-
Fondos de reserva	3.356,78	-
15% Participación a trabajadores	20.811,06	10.059,45
Otras cuentas por pagar	3.051,25	-
	<u>88.218,22</u>	<u>10.059,45</u>

(1) Comprende provisión acumulada, cancelada en el año 2013.

8. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las deudas a largo plazo consistía en:

<u>OBLIGACIONES CON BANCOS</u>	<u>2012</u>	<u>1 de enero del 2012</u>
Banco de Machala (1)	281.449,68	377.017,92
	281.449,68	377.017,92
<u>OBLIGACIONES CON SOCIOS</u>		
George Louis Quiroz Castro (2)	138.946,67	165.176,67
Ignacio Ulloa Balcazar (2)	163.176,66	163.176,66
	302.123,33	328.353,33
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO	583.573,01	705.371,25

(1) Préstamo original de US\$ 309.700,00 contratado con el Banco de Machala según número de operación 12011650-00 con fecha de concesión 28 de mayo del 2012, a la tasa de interés anual del 9,76%. Vence el 23 de mayo del 2013.

(2) Comprenden préstamos efectuados por los socios en años anteriores, y que, a la fecha de nuestro informe (31 de marzo del 2014) se mantienen pendientes de cobro. La administración de la compañía asegura que estos pasivos serán cancelados en el año 2014.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 3000 participaciones de US\$ 0,40 cada una a valor nominal unitario.

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>
Quiroz Castro George Louis	50%	600,00
Ulloa Balladares Edgar Fabricio	25%	300,00
Ulloa Balladares Paul Ignacio	25%	300,00
	100%	1.200,00
Utilidad por participación		82,47

10. RESERVA DE LEGAL

La ley requiere que cada compañía transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

11. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No.01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor

de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

12. RESULTADOS ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF-RESULTADOS ACUMULADOS

-Resultados adopción primera vez NIIF.- Por la aplicación de los ajustes NIIF, esta cuenta tuvo un decremento de US\$ 166.437,51, misma que, incluye el ajuste realizado por deterioro en la cuenta de Costo-Edificios, Terrenos, y Cuentas por Cobrar por US\$ 85.463,06; US\$ 48.185,57 y 49.425,03 respectivamente. De igual manera hubo excedentes en las cuentas de Reserva Legal, Depreciación Acumulada por US\$ (5.143,81) y US\$ (11.492,34). (Ver Nota 14 Conciliación Patrimonial).

-Resultados acumulados.- Los Resultados Acumulados por US\$ 119.778,44 y Utilidades del año por US\$ 40.837,82 al 31 de diciembre del 2011, han obtenido un incremento de US\$ 69.033,00 neto, en consecuencia de los ajustes NIIF al 01 de enero del 2012; mismo que, corresponde a ajustes aplicados a las Cuentas por Pagar, Reservas Legal, Depreciación Acumulada por US\$ 79.648,30; US\$ 2.149,36 y US\$ 72.178,84 respectivamente. De igual manera hubo excedentes en las cuentas de Depreciación Acumulada (Reconocimiento) y Cuentas por Cobrar por US\$ (41.872,71) y US\$ (43.070,79) (Ver Nota 14 Conciliación Patrimonial).

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 los ingresos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>RUBRO</u>	<u>2012</u>
Pensiones escolares	1.289.910,09
Matrículas	113.259,70
Servicio de transporte	114.060,96
Otros ingresos varios	14.581,13
	<u>1.531.811,88</u>

14. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con resolución No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.010 del 11 de Octubre del 2011, publicada en el registro oficial No. 566 del 28 de los mismos mes y año, se dispuso que tipo de empresas pueden aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. La Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF; el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012, es como sigue:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

14.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

En cumplimiento de lo señalado en la sección 35.9 a 35.11 de las NIIF para PYMES se establece que las estimaciones hechas por la Compañía no cambiarán retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según su marco de información financiera anterior a la aplicación de estas Secciones.

14.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido - La sección 35.10 literal c: permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La administración de UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA., decidió para la medición inicial de ciertas partidas de propiedades y equipos (Terrenos y Edificios) a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo incluido en la carta de pago de Impuesto Predial asignado por la autoridad competente.

14.3 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero del 2012

	S
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	<u>175.272,97</u>
Baja de cuentas por pagar no cumple criterio NIIF	25.169,31
Ajuste por excedente apropiación de la reserva legal	2.149,36
Eliminación de la depreciación acumulada Nec bienes revaluados	72.178,84
Reconocimiento de la depreciación NIIF 2011	(41.872,71)
Deterioro de cuentas por cobrar año 2011	(43.070,79)
Disminución en cuentras patrimoniales	(7.293,17)
Deterioro en valor de edificios por efecto del valor razonable	(85.463,06)
Deterioro en valor de terrenos por efecto del valor razonable	(48.185,57)
Deterioro de cuentas por cobrar	(49.425,03)
Ajuste por excedente apropiación de la reserva legal	5.143,81
Ajuste por exceso en la depreciación acumulada	11.492,34
	<u>(159.176,67)</u>
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	<u><u>16.096,30</u></u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2011 y 2010 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2012, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	138.740,42
(-) 15% participación trabajadores	(20.811,06)
(+) Gastos no deducibles	3.044,36
(-) Sueldos discapacitados	<u>(39.410,91)</u>
Base de cálculo 23% de impuesto a la renta	81.562,81
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>18.759,45</u>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012.

	<u>2012</u>
Saldo inicial	14.016,38
Pagos - anticipos	(9.351,32)
Retenciones	(4.665,06)
Provisiones	<u>18.759,45</u>
Saldo final	<u>18.759,45</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (31 de marzo del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Con fecha 24 de octubre del 2013, el Ministerio de Educación, expide el Acuerdo # 0387-13, mediante el cual se instrumenta el Reglamento que establece los parámetros generales para cobro de matrículas y pensiones por parte de los establecimientos educativos particulares y de los cobros por servicios educativos por parte de los establecimientos fiscomisionales del Sistema Nacional Educativo; este acuerdo es aplicable a los establecimientos educativos, a partir del ejercicio lectivo 2014 -2015. Entre sus principales disposiciones, el Acuerdo contempla la constitución de los costos de educación, de acuerdo a los siguientes componentes:

- a.-Gestión Educativa.
- b.-Costo administrativo.
- c.-Costo de consejería estudiantil.
- d.-Costo financiero.
- e.-Provisión para reservas excedentes.