

UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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

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 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, 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.

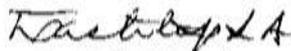
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos 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 debido 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.

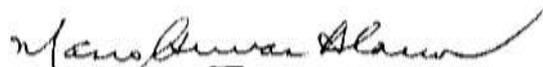
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2013, 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).



GASTITOP S.A.
SC-RNAE-2 551
Mayo 30, 2014
Guayaquil-Ecuador



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 2013

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		9.716,47	32.370,44
Cuentas por cobrar	3	<u>136.761,00</u>	<u>117.196,23</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>146.477,47</u>	<u>149.566,67</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	4		
Terrenos		51.814,43	51.814,43
Edificios		348.607,17	348.607,17
Muebles, enseres y equipos		198.350,68	192.069,40
Equipos de computación		101.177,07	96.912,13
Obras en proceso		<u>281.403,42</u>	<u>279.587,35</u>
		981.352,77	968.990,48
Menos - Depreciación acumulada		<u>234.317,21</u>	<u>184.021,26</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>747.035,56</u>	<u>784.969,22</u>
OTROS ACTIVOS		<u>1.002,54</u>	<u>1.002,54</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>894.515,57</u>	<u>935.538,43</u>

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 2013

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	2013	2012
Obligaciones bancarias	5	243.072,91	46.413,42
Cuentas por pagar	6	101.921,22	102.067,57
Pasivos acumulados	7	3.271,57	88.218,22
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		348.265,70	236.699,21
DEUDA A LARGO PLAZO	8	436.580,33	583.573,01
TOTAL PASIVOS		784.846,03	820.272,22
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		(166.437,51)	(166.437,51)
Resultados acumulados		274.340,18	175.170,27
Utilidad del ejercicio		(5.596,67)	99.169,91
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		109.669,54	115.266,21
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		894.515,57	935.538,43

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 2013

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos	12	1.648.160,43	1.531.811,88
Gastos de administración		1.629.413,05	1.393.071,46
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		18.747,38	138.740,42
15% Participación a trabajadores	13	(2.812,11)	(20.811,06)
Impuesto a la renta	13	(21.531,94)	(18.759,45)
Utilidad del ejercicio		(5.596,67)	99.169,91
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)			
ORI		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(5.596,67)	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 2013

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
Saldos ajustados NIF 01-01-2012	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	134.332,45	40.837,82	16.096,30
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
<u>Movimiento</u>							
Transferencia	-	-	-	-	99.169,91	(99.169,91)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(5.596,67)	(5.596,67)
SALDO AL 31-12-2013	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	274.340,18	(5.596,67)	109.669,54

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 2013

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.648.160,43	1.531.811,88
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1.582.061,92)</u>	<u>(1.288.758,14)</u>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>66.098,51</u>	<u>243.053,74</u>
 <u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Incremento (disminución) de activos fijos	<u>(12.362,29)</u>	<u>(277.399,38)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(12.362,29)</u>	<u>(277.399,38)</u>
 <u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Incremento (disminución) sobregiro bancario	(34.115,55)	(23.512,81)
Incremento (disminución) obligaciones bancarias, corto plazo	230.775,04	-
Incremento (disminución) obligaciones bancarias, largo plazo	(281.449,68)	(95.568,24)
Incremento (disminución) deuda a largo plazo, accionistas	<u>8.400,00</u>	<u>(26.230,00)</u>
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(76.390,19)</u>	<u>(145.311,05)</u>
Incremento (disminución) del efectivo	(22.653,97)	(179.656,69)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>32.370,44</u>	<u>212.027,13</u>
Efectivo al final del periodo	<u>9.716,47</u>	<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.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>2013</u>	<u>2012</u>
AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	(5.596,67)	99.169,91
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con		
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	50.295,95	42.788,97
Jubilación patronal	97.006,00	-
Provisión por desahucio	29.051,00	-
	<u>176.352,95</u>	<u>42.788,97</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(19.564,77)	(2.610,15)
Cuentas por pagar	(146,35)	25.546,24
Pasivos acumulados	(84.946,65)	78.158,77
	<u>(104.657,77)</u>	<u>101.094,86</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>66.098,51</u></u>	<u><u>243.053,74</u></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 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA 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 Físico-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

Declaración de cumplimiento.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables. El valor histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

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 2013, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes.

Caja, bancos

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

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 período, 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 imponderables 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 22% 2013 (23% 2012).
- **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 imponderables. 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 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Empleados	7.596,95	2.535,78
Crédito tributario por retenciones en la fuente	13.955,55	13.432,47
Cheques protestados	1.929,90	4.729,27
Anticipo a proveedores (1)	90.359,69	89.907,02
Otras	22.918,91	6.591,69
	136.761,00	117.196,23

(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 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2013	Saldo al 31-12-2012	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo al 31-12-2013
Terrenos	51.814,43	-	-	-	51.814,43
Edificios	348.607,17	-	-	-	348.607,17
Muebles, enseres y equipos	192.069,40	6.281,28	-	-	198.350,68
Equipos de computación	96.912,13	4.264,94	-	-	101.177,07
Obras en proceso	279.587,35	1.816,07	-	-	281.403,42
	968.990,48	12.362,29	-	-	981.352,77
(-)Depreciación acumulada	184.021,26	50.295,95	-	-	234.317,21
	784.969,22	(37.933,66)	-	-	747.035,56

2012	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
	643.211,51	(92.852,70)	550.358,81	234.610,41	784.969,22

2012

(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. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones bancarias estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>INSTITUCION BANCARIA</u>	<u>TIPO DE OBLIGACION</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de Machala	Sobregiro bancario		12.297,87	31.178,91
Banco Pichincha	Sobregiro bancario		0,00	15.234,51
			12.297,87	46.413,42
Banco de Machala	Prestamo bancario	(1)	28.938,78	-
Banco de Machala	Prestamo bancario	(2)	174.433,67	-
Banco Pichincha	Prestamo bancario	(3)	27.402,59	-
			230.775,04	-
			243.072,91	46.413,42

- (1) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 10,5% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 26 de mayo del 2014.
- (2) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 10,5% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses y un pago adicional al capital, vence el 26 de mayo del 2014.
- (3) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 11,20% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 11 de diciembre del 2014.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	55.016,60	4.829,26
Otras cuentas por pagar	21.695,39	19.748,78
Sueldos por pagar	-	54.478,99
Impuesto a la renta	22.052,48	18.759,45
Retenciones por pagar	3.156,75	4.251,09
	101.921,22	102.067,57

7. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
Aportes al Iess	-	7.144,06
Décimo tercer sueldo	-	53.855,07
Fondos de reserva	-	3.356,78
15% Participación a trabajadores	3.377,37	20.811,06
Otras cuentas por pagar	(105,80)	3.051,25
	3.271,57	88.218,22

8. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, las deudas a largo plazo consistía en:

<u>OBLIGACIONES CON BANCOS</u>	2013	2012
Banco de Machala	-	281.449,68
	-	281.449,68
<u>OBLIGACIONES CON SOCIOS</u>		
George Louis Quiroz Castro	(1) 168.146,67	138.946,67
Ignacio Ulloa Balcazar	(1) 142.376,66	163.176,66
	310.523,33	302.123,33
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>		
Jubilación patronal	(2) 97.006,00	-
Desahucio	(2) 29.051,00	-
	126.057,00	-
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO	436.580,33	583.573,01

(1) Comprenden préstamos efectuados por los socios en años anteriores, y que, a la fecha de nuestro informe (30 de mayo del 2014) se mantienen pendientes de cobro. La administración de la compañía asegura que estos pasivos serán cancelados en el año 2014.

(2) Ver comentario en nota 14.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, 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>2013</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

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. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 los ingresos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>RUBRO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pensiones escolares	1.410.245,94	1.289.910,09
Matrículas	106.021,00	113.259,70
Servicio de transporte	104.662,50	114.060,96
Otros ingresos varios	27.230,99	14.581,13
	1.648.160,43	1.531.811,88

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2012 y 2011 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2013, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	18.747,38	138.740,42
(-) 15% participación trabajadores	(2.812,11)	(20.811,06)
(+) Gastos no deducibles	92.351,04	3.044,36
(-) Sueldos discapacitados	<u>(10.413,84)</u>	<u>(39.410,91)</u>
Base de cálculo 22% (23% 2012)de impuesto a la renta	<u>97.872,47</u>	<u>81.562,81</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>21.531,94</u>	<u>18.759,45</u>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	18.759,45	14.016,38
Pagos - anticipos	(13.107,90)	(9.351,32)
Retenciones	(5.651,55)	(4.665,06)
Provisiones	<u>0,00</u>	<u>18.759,45</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>18.759,45</u>

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 la empresa en base a un estudio actuarial realizado por un perito profesional independiente, aplicando el método de financiamiento Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, registró la provisión total en Deuda a largo plazo (Nota 8), por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio los valores de US\$ 97.006,00 y US\$ 29.051,00; respectivamente.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (30 de mayo 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.
- .