



# Audidores & Consultores Independientes

**Dirección:** Cdla. 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 2014

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
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 - 17



## 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 2014, 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 2014, 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.*

**GASTITOP S.A.**  
**SC-RNAE-2 551**  
**Marzo 7, 2015**  
**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 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		167.518,06	9.716,47
Cuentas por cobrar	3	80.931,16	136.761,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>248.449,22</b>	<b>146.477,47</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>	4		
Terrenos		51.814,43	51.814,43
Edificios		348.607,17	348.607,17
Muebles, enseres y equipos		199.187,93	198.350,68
Equipos de computación		68.479,73	101.177,07
Instalaciones		6.910,00	0,00
Obras en proceso		281.403,42	281.403,42
		956.402,68	981.352,77
Menos - Depreciación acumulada		209.938,80	234.317,21
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>746.463,88</b>	<b>747.035,56</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>		70.000,00	1.002,54
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.064.913,10</b>	<b>894.515,57</b>

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 2014**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Obligaciones bancarias	5	395.598,11	243.072,91
Cuentas por pagar	6	157.734,33	101.921,22
Pasivos acumulados	7	95.328,10	3.271,57
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>648.660,54</b>	<b>348.265,70</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	8	140.700,72	436.580,33
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>789.361,26</b>	<b>784.846,03</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
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		273.107,81	274.340,18
Utilidad del ejercicio		161.518,00	(5.596,67)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>275.551,84</b>	<b>109.669,54</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>1.064.913,10</b>	<b>894.515,57</b>

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 2014**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	12	2.000.460,11	1.648.160,43
Gastos de administración		1.752.877,05	1.629.413,05
<b>Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>247.583,06</b>	<b>18.747,38</b>
15% Participación a trabajadores	13	-34.868,71	(2.812,11)
Impuesto a la renta	13	-36.071,35	(21.531,94)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>176.643,00</b>	<b>(5.596,67)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>			
ORI		15.125,00	-
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>161.518,00</b>	<b>(5.596,67)</b>

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 2014**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultado adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31-12-2012</b>	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	175.170,27	99.169,91	115.266,21
Transferencia	-	-	-	-	99.169,91	(99.169,91)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio						(5.596,67)	(5.596,67)
<b>SALDO AL 31-12-2013</b>	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	274.340,18	(5.596,67)	109.669,54
<b><u>Movimiento</u></b>							
Transferencia	-	-	-	-	(5.596,67)	5.596,67	-
Reversion de depreciacion activos fijos					4.364,30	-	4.364,30
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-		161.518,00	161.518,00
<b>SALDO AL 31-12-2014</b>	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	273.107,81	161.518,00	275.551,84

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 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,938,166.25	1,648,160.43
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-1,576,458.10</u>	<u>-1,582,061.92</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación</b>	<b><u>361,708.15</u></b>	<b><u>66,098.51</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
(Incremento) disminución de activos fijos	<u>-42,327.15</u>	<u>-12,362.29</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>(42,327.15)</u></b>	<b><u>(12,362.29)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Incremento (disminución) sobregiro bancario	-12,297.87	-34,115.55
Incremento (disminución) obligaciones bancarias, corto plazo	164,823.07	230,775.04
Incremento (disminución) obligaciones bancarias, largo plazo	0.00	(281,449.68)
Incremento (disminución) deuda a largo plazo, accionistas	-310,523.33	8,400.00
Beneficios pagados desahucio	<u>-3,581.28</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>(161,579.41)</u></b>	<b><u>(76,390.19)</u></b>
Incremento (disminución) del efectivo	157,801.59	-22,653.97
Más efectivo al inicio del periodo	<u>9,716.47</u>	<u>32,370.44</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>167,518.06</u></b>	<b><u>9,716.47</u></b>

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 2014**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		
<b>AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta(perdida) del ejercicio	161.518,00	(5.596,67)
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad(neta) del ejercicio con</b>		
<b>el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	47.263,13	50.295,95
Jubilación patronal	16.110,00	97.006,00
Provisión por desahucio	17.240,00	29.051,00
Perdidas y ganancias reconocidas en el ORI	-15.125,00	-
	<u>65.488,13</u>	<u>176.352,95</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	-14.170,16	(19.564,77)
Cuentas por pagar	56.815,65	(146,35)
Pasivos acumulados	92.056,53	(84.946,65)
	<u>134.702,02</u>	<u>(104.657,77)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>361.708,15</u>	<u>66.098,51</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 2014**

**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 Subsecretaría 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 Subsecretaría 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 Subsecretaría 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 2014, 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 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 22% 2014 (22% 2013).
- **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 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	62.293,86	-
Empleados	1.293,00	7.596,95
Crédito tributario por retenciones en la fuente	14.696,56	13.955,55
Cheques protestados	1.111,87	1.929,90
Anticipo a proveedores (1)	514,48	90.359,69
Otras	1.021,39	22.918,91
	<u><b>80.931,16</b></u>	<u><b>136.761,00</b></u>

- (1) Incluye en el 2013 US\$ 70.000,00 por anticipo a compra de Terreno al señor César Ullauri Aguilar, a través de promesa de compra y venta. Este valor en el 2014 se presenta como propiedades de inversión, por cuanto es intención de los socios de la Institución vender este bien.

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

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 31-12-2013	Adiciones	Retiros	Transferencias	Saldo al 31-12-2014
Terrenos	51.814,43	-	-	-	51.814,43
Edificios	348.607,17	-	-	-	348.607,17
Muebles, enseres y equipos	198.350,68	16.135,00	15.297,75	-	199.187,93
Equipos de computación	101.177,07	19.282,15	51.979,49	-	68.479,73
Instalaciones	-	6.910,00	-	-	6.910,00
Obras en proceso	281.403,42	-	-	-	281.403,42
	981.352,77	42.327,15	67.277,24	-	956.402,68
(-)Depreciación acumulada	234.317,21	47.263,13	71.641,54	-	209.938,80
	<b>747.035,56</b>	<b>(4.935,98)</b>	<b>-4.364,30</b>	-	<b>746.463,88</b>

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
	<b>784.969,22</b>	<b>(37.933,66)</b>	-	-	<b>747.035,56</b>

#### 5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias estaban constituidas de la siguiente manera:

INSTITUCION BANCARIA	OPERACION No.	TIPO DE OBLIGACION	2014	2013
Banco de Machala	-	Sobregiro bancario	0,00	12.297,87
Banco Pichincha	-	Sobregiro bancario	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>12.297,87</b>
Banco de Machala	1401149800	Préstamo bancario	(1) 17.470,93	28.938,78
Banco de Machala	1401150800	Préstamo bancario	(2) 99.618,29	174.433,67
Banco de Machala	1401308400	Préstamo bancario	(3) 92.734,83	0,00
Banco de Machala	1401307800	Préstamo bancario	(4) 185.774,06	27.402,59
			<b>395.598,11</b>	<b>230.775,04</b>
			<b>395.598,11</b>	<b>243.072,91</b>

- (1) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9.76 % de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 21 de mayo del 2015.

- (2) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses y un pago adicional al capital, vence el 21 de mayo del 2015.
- (3) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 25 de septiembre del 2015.
- (4) Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 11,23% de interés anual, 12 pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 25 de septiembre del 2015.

Existe garantía tipo hipotecaria por valor de \$ 2.809.250,08 como colateral de los préstamos y obligaciones.

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	29.269,26	55.016,60
Otras cuentas por pagar	38.546,82	21.695,39
Sueldos por pagar	47.688,88	-
Impuesto a la renta	36.071,35	22.052,48
Retenciones por pagar	6.158,02	3.156,75
	<u><b>157.734,33</b></u>	<u><b>101.921,22</b></u>

## 7. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercer sueldo	7.722,63	-
Décimo cuarto sueldo	23.389,27	-
Vacaciones	29.347,49	-
15% Participación a trabajadores	34.868,71	3.377,37
Otras cuentas por pagar	0,00	(105,80)
	<u><b>95.328,10</b></u>	<u><b>3.271,57</b></u>

## 8. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las deudas a largo plazo consistía en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>OBLIGACIONES CON SOCIOS</u></b>			
George Louis Quiroz Castro	(1)	0,00	168.146,67
Ignacio Ulloa Balcazar	(1)	0,00	142.376,66
		<u>0,00</u>	<u>310.523,33</u>
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>			
Jubilación patronal	(2)	110.946,00	97.006,00
Desahucio	(2)	29.754,72	29.051,00
		<u>140.700,72</u>	<u>126.057,00</u>
<b>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</b>		<u><b>140.700,72</b></u>	<u><b>436.580,33</b></u>

(1) Comprenden préstamos efectuados por los socios en años anteriores, cancelados durante el año 2014.

(2) Ver comentario en nota 14.

## 9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, 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>2014</u>
Quiroz Castro George Louis	50%	600,00
Ulloa Balladares Edgar Fabricio	25%	300,00
Ulloa Balladares Paul Ignacio	25%	300,00
	<u>100%</u>	<u>1.200,00</u>

## 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.ICL017 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 2014 los ingresos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>RUBRO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pensiones escolares	1.718.543,57	1.410.245,94
Matriculas	118.785,84	106.021,00
Servicio de transporte	125.778,30	104.662,50
Otros ingresos varios	37.352,40	27.230,99
	<u>2.000.460,11</u>	<u>1.648.160,43</u>

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2013, 2012, 2011 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2014, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	232.458,06	18.747,38
(-) 15% participación trabajadores	(34.868,71)	(2.812,11)
(+) Gastos no deducibles	9.001,96	92.351,04
(-) Sueldos discapacitados	(37.033,98)	(10.413,84)
(-) Amortización de pérdidas	(5.596,67)	-
Base de cálculo 22% de impuesto a la renta	<u>163.960,66</u>	<u>97.872,47</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>36.071,35</u></b>	<b><u>21.531,94</u></b>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	21.531,94	-
Pagos - anticipos	(21.531,94)	5.651,55
Retenciones	0,00	(5.651,55)
Provisiones	<u>36.071,35</u>	<u>21.531,94</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>36.071,35</u></b>	<b><u>21.531,94</u></b>

#### 14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 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, actualizo y registro en Deuda a largo plazo (Nota 8), por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio los valores de US\$ 16.110,00 (neto de \$ 17.670,00 de reducciones y liquidaciones anticipadas de personal); y US\$ 17.240,00, respectivamente. A continuación se detalla los movimientos ocurridos en el ejercicio 2014:

	<b>Jubilacion</b>		
	<b>Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	97.006,00	29.051,00	126.057,00
Adiciones	33.780,00	17.240,00	51.020,00
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17.670,00)	0,00	(17.670,00)
Pérdidas (ganancia) reconocida en el ORI	(2.170,00)	(12.955,00)	(15.125,00)
Beneficios pagados	0	(3.581,28)	(3.581,28)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<u>110.946,00</u>	<u>29.754,72</u>	<u>140.700,72</u>

#### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (7 de marzo del 2015) 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.