



AUDITORES & CONSULTORES

**UNEIN UNIDAD DE EDUCACIÓN INTEGRAL DEL PACÍFICO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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 - 20



## Audidores & Consultores

### 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 2015, 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.



**Audidores & Consultores**

## 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 2015, 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.

**UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	180.127,68	167.518,06
Cuentas por cobrar	4	124.420,64	66.234,60
Impuestos por cobrar	5	19.971,75	14.696,56
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>324.520,07</b>	<b>248.449,22</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
Terrenos	6	83.095,33	51.814,43
Edificios		368.607,17	348.607,17
Muebles, enseres y equipos		206.654,53	199.187,93
Equipos de computación		66.733,99	68.479,73
Instalaciones		7.829,64	6.910,00
Obras en proceso		281.403,42	281.403,42
		1.014.324,08	956.402,68
Menos - Depreciación acumulada		233.709,57	209.938,80
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>780.614,51</b>	<b>746.463,88</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>			
	7	70.000,00	70.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.175.134,58</b>	<b>1.064.913,10</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 2015**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias y porción corriente	8	123.193,84	395.598,11
Cuentas y documentos por pagar	9	245.535,75	115.504,96
Impuesto por pagar	10	65.229,09	42.229,37
Pasivos acumulados	11	79.965,59	95.328,10
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>513.924,27</b>	<b>648.660,54</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>			
	12	278.358,67	140.700,72
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>792.282,94</b>	<b>789.361,26</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	13	1.200,00	1.200,00
Reserva legal	13	600,00	600,00
Reserva de capital	13	5.563,54	5.563,54
Resultado adopción primera vez NIIF		-166.437,51	(166.437,51)
Resultados acumulados		334.510,02	273.107,81
Utilidad del ejercicio		207.415,59	161.518,00
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>382.851,64</b>	<b>275.551,84</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>1.175.134,58</b>	<b>1.064.913,10</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 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
Ingresos operativos	14	2.211.637,09	2.000.460,11
(-)Costos	15	1.691.833,36	1.662.944,72
<b>Margen bruto</b>		<b>519.803,73</b>	<b>337.515,39</b>
<b>(-)Gastos de Operación</b>			
Gastos de administración		68.820,09	0,00
Gastos financieros		55.212,91	40.103,40
Otros egresos(ingresos)		83.756,31	49.828,93
		<u>207.789,31</u>	<u>89.932,33</u>
<b>Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>312.014,42</b>	<b>247.583,06</b>
15% Participación a trabajadores	16	-47.207,44	-34.868,71
Impuesto a la renta	16	-60.093,23	-36.071,35
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>204.713,75</b>	<b>176.643,00</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>			
ORI		-2.701,84	15.125,00
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>207.415,59</b>	<b>161.518,00</b>

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

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 201

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
SALDO AL 1-01-214	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	274.340,18	(5.596,67)	109.669,54
Transferencia	-	-	-	-	(5.596,67)	5.596,67	-
Reversión de depreciación activos fijos	-	-	-	-	4.364,30	-	4.364,30
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	161.518,00	161.518,00
SALDO AL 31-12-2014	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	273.107,81	161.518,00	275.551,84
<u>Movimiento</u>							
Transferencia	-	-	-	-	161.518,00	(161.518,00)	-
Apropiación dividendos (Nota 13)	-	-	-	-	(100.000,00)	-	(100.000,00)
Otros	-	-	-	-	(115,79)	-	(115,79)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	207.415,59	207.415,59
SALDO AL 31-12-2015	1.200,00	600,00	5.563,54	(166.437,51)	334.510,02	207.415,59	382.851,64

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	2.184.944,84	1.938.166,25
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.664.949,89)	(1.576.458,10)
Gastos financieros	(55.212,91)	0,00
Otros egresos (ingresos) neto	(83.756,31)	0,00
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b><u>381.025,73</u></b>	<b><u>361.708,15</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
(Incremento) /diminución de activos fijos	(87.472,00)	(42.327,15)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>(87.472,00)</u></b>	<b><u>(42.327,15)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Incremento (diminución) sobregiro bancario	0,00	(12.297,87)
Incremento (diminución) obligaciones bancarias, corto plazo	(179.743,60)	164.823,07
Incremento (diminución) otros, largo plazo	2.003,00	0,00
Incremento (diminución) deuda a largo plazo socios	0,00	(310.523,33)
Pago dividendos socios	(100.000,00)	0,00
Otros pagos	(115,79)	0,00
Beneficios pagados deducido	(3.087,75)	(3.581,28)
<b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>(280.944,14)</u></b>	<b><u>(161.579,41)</u></b>
Incremento (diminución) del efectivo	12.609,59	157.801,59
Más efectivo al inicio del periodo	<u>167.518,09</u>	<u>9.716,47</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>180.127,68</u></b>	<b><u>167.518,06</u></b>

**UNEIN UNIDAD DE EDUCACION INTEGRAL DEL PACIFICO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</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	207.415,59	161.518,00
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad(neta) del ejercicio con		
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	53.321,37	47.263,13
Jubilación patronal	36.299,04	16.110,00
Provisión por desahucio	12.485,00	17.240,00
Perdidas y ganancias reconocidas en el ORI	-2.701,84	(15.125,00)
	<u>99.403,57</u>	<u>65.488,13</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(63.461,23)	(14.170,16)
Cuentas y documentos por pagar	153.030,51	56.815,65
Pasivos acumulados	<u>(15.362,71)</u>	<u>92.056,53</u>
	<u>74.206,57</u>	<u>134.702,02</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>381.025,73</u>	<u>361.708,15</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 2015**

**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 al 31 de diciembre de 2015, 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 liquidas 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 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

### Beneficios a Empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación. El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

### Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

### Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## 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% 2015

**-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 ordinarios

Son reconocidos en resultados, por la facturación de matrículas, cuotas mensuales de pensiones. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las siguientes condiciones: puede medirse con fiabilidad, sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, el grado de realización de la transacción, al final del periodo, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

<u>BANCOS</u>	<u>NUMERO</u>	<u>TIPO DE CUENTA</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
MACHALA S.A.	1010414934	NACIONAL	27.491,20	5.134,36
MACHALA S.A.(Ahorro)	1010571657	NACIONAL	6.267,21	3.976,53
PICHINCHA C.A.	3186868304	NACIONAL	145.818,97	157.395,17
			179.577,38	166.506,06
			550,00	1.012,00
CAJA CHICA			180.127,38	167.518,06

Saldos que se mantienen en cuentas corrientes y ahorro ,son de liquidez y extracción inmediata.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	88.986,11	62.293,86
Empleados	1.279,12	1.293,00
Cheques protestados	731,95	1.111,87
Anticipo a proveedores	31.828,34	514,48
Relacionadas	1.508,62	-
Otras	86,50	1.021,39
	<u>124.420,64</u>	<u>66.234,60</u>

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

#### 5. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, los impuestos por cobrar consistían en :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Retenciones de impuestos a la renta	10.322,37	0,00
Credito tributario impuesto a la Renta	9.649,38	14.696,56
Total	<u>19.971,75</u>	<u>14.696,56</u>

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2015	Saldo al				Saldo al
	31-12-2014	Adiciones	Retiros	Transferecias	
Terrenos	51.814,43	31.280,90	-	-	83.095,33
Edificios	348.607,17	20.000,00	-	-	368.607,17
Muebles, enseres y equipos	199.187,93	32.424,75	24.958,15	-	206.654,53
Equipos de computación	68.479,73	2.847,03	4.592,77	-	66.733,99
Instalaciones	6.910,00	919,64	-	-	7.829,64
Obras en proceso	281.403,42	-	-	-	281.403,42
	<u>956.402,68</u>	<u>87.472,32</u>	<u>29.550,92</u>	<u>-</u>	<u>1.014.324,08</u>
(-)Depreciación acumulada	209.938,80	53.321,37	29.550,60	-	233.709,57
	<u>746.463,88</u>	<u>34.150,95</u>	<u>0,32</u>	<u>-</u>	<u>780.614,51</u>

2014	Saldo al				Saldo al
	31-12-2013	Adiciones	Retiros	Transferencias	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
	747.035,56	(4.935,98)	-4.364,30	-	746.463,88

## 7. PROPIEDADES DE INVERSION

	2015	2014
Activos fijos para la venta	70.000,00	70.000,00

Comprende terreno adquirido en el 2013 y es intención de los socios de la empresa mantenerlo para la venta.

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones bancarias estaban constituidos de la siguiente manera:

INSTITUCION BANCARIA	OPERACION No.	TIPO DE OBLIGACION		2015	2014
Banco de Machala	1501181200	Prestamo bancario	(1)	4.823,74	17.470,93
Banco de Machala	1501179100	Prestamo bancario	(2)	16.644,32	99.618,29
Banco de Machala	1501353200	Prestamo bancario-porcion corriente	(3)	33.747,38	92.734,83
Banco de Machala	1501353100	Prestamo bancario-porcion corriente	(4)	67.978,40	185.774,06
				<b>123.193,84</b>	<b>395.598,11</b>

(1)Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9.76 % de interés anual, pagos mensuales que incluyen capital e intereses. Préstamo renovado durante 2015 y vence el 15 de mayo del 2016.

(2)Préstamo para capital de trabajo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, pagos mensuales que incluyen capital e intereses.Prestamo renovado durante 2015 y vence el 14 de abril del 2016.

(3)Porción corriente de préstamo para capital de trabajo renovado durante el 2015 a dos años plazo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, pagos mensuales que incluyen capital e intereses. Vence el 8 de octubre del 2017.

(4) Porción corriente de préstamo para capital de trabajo, renovado durante el 2015 a dos años plazo P, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, pagos mensuales que incluyen capital e intereses. Vence el 8 de octubre del 2017.

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

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores locales	22.027,51	29.269,26
Anticipos recibidos de clientes	115.739,19	-
Obligaciones con el IESS	36.158,22	-
Sueldos por pagar	52.331,11	47.688,88
Otras cuentas por pagar	19.279,72	38.546,82
	<u>245.535,75</u>	<u>115.504,96</u>

## 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre los saldos de impuestos por pagar consistían en:

	2015	2014
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta por pagar	60.093,23	36.071,35
Retenciones de impuestos a la renta por pagar	4.560,87	6.158,02
	<u>64.654,10</u>	<u>42.229,37</u>
Impuesto al valor agregado y retenciones por pagar-IVA	574,99	0,00
	<u>65.229,09</u>	<u>42.229,37</u>

## 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2014
Décimo tercer sueldo	5.288,88	7.722,63
Décimo cuarto sueldo	25.575,46	23.389,27
Fondos de reservas	1.595,98	-
Vacaciones	-	29.347,49
15% Participación a trabajadores	47.207,44	34.868,71
Otras cuentas por pagar	297,83	0,00
	<u>79.965,59</u>	<u>95.328,10</u>

## 12. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, las deudas a largo plazo consistían en:

<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>				2015	2014
INSTITUCION BANCARIA	OPERACION No.	TIPO DE OBLIGACION			
Banco de Machala	1501353200	Prestamo bancario (1)		64.487,53	0,00
Banco de Machala	1501353100	Prestamo bancario (2)		129.898,92	0,00
				<u>194.386,45</u>	<u>0,00</u>
(-)Porcion corriente(Nota 8)	1501353200			33.747,38	0,00
(-)Porcion corriente(Nota 8)	1501353100			67.978,40	0,00
				<u>101.725,78</u>	<u>0,00</u>
<b>Total obligaciones bancarias</b>				<u>92.660,67</u>	<u>0,00</u>
<b>BENEFICIOS NO DEFINIDOS</b>					
Jubilación patronal		(3)		134.854,00	110.946,00
Desahucio		(3)		48.841,00	29.754,72
<b>Total beneficios no definidos</b>				<u>183.695,00</u>	<u>140.700,72</u>
<b>OTROS</b>				2.003,00	0,00
				<u>278.358,67</u>	<u>140.700,72</u>

1. Préstamo para capital de trabajo renovado durante el 2015 a dos años plazo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 8 de octubre del 2017.

2. Préstamo para capital de trabajo, renovado durante el 2015 a dos años plazo, devenga la tasa del 9,76% de interés anual, pagos que incluyen capital e intereses. Vence el 8 de octubre del 2017.

3. Ver comentario en nota 17.

### 13. PATRIMONIO

#### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, 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>2015</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>
Quiroz Castro George Louis	50%	600,00	50%	600,00
Ulloa Balladares Edgar Fabricio	25%	300,00	25%	300,00
Ulloa Balladares Paul Ignacio	25%	300,00	25%	300,00
	<b>100%</b>	<b>1.200,00</b>	<b>100%</b>	<b>1.200,00</b>

#### RESERVA 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.

#### 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.

#### APROPIACION DE DIVIDENDOS

Según Acta de Junta General de Socios del 27 de julio del 2015, se aprueba el reparto de dividendos a favor de los socios por el valor de \$ 268.188,30 dólares. De este valor, \$ 100.000,00 se cancelan y son registrado con cargo a las utilidades no distribuidas de la compañía al 31 de diciembre del 2015. La diferencia de la apropiación de dividendos, serán cancelado según las disponibilidades de la empresa.

### 14. INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 los ingresos operativos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>RUBRO</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pensiones escolares	1.951.975,93	1.718.543,57
Matrículas	126.914,00	118.785,84
Servicio de transporte	125.747,00	125.778,30
Otros ingresos varios, netos.	7.000,16	37.352,40
	<b>2.211.637,09</b>	<b>2.000.460,11</b>

## 15. COSTOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	721.154,89	704.660,00
Beneficios sociales	92.013,79	109.521,69
Aportes a seguridad social	130.436,26	122.586,05
Jubilación patronal y desahucio	48.784,04	51.020,00
Asesorías	62.290,96	0,00
Depreciaciones y amortizaciones	53.321,37	47.263,13
Servicios básicos	36.255,63	35.454,06
Suministros y materiales	28.303,53	28.489,95
Mantenimiento y reparaciones	89.923,06	102.042,35
Honorarios	215.296,65	216.746,30
Otros gastos	214.053,18	245.161,19
	<u>1.691.833,36</u>	<u>1.662.944,72</u>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2014, 2013, 2012, están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2015, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	314.716,26	232.458,06
(-) 15% participación trabajadores	-47.207,44	(34.868,71)
(+) Gastos no deducibles	17.373,00	9.001,96
(-) Sueldos discapacitados	(11.730,78)	(37.033,98)
(-) Amortización de pérdidas	-	(5.596,67)
Base de cálculo 22% de impuesto a la renta	<u>273.151,04</u>	<u>163.960,66</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u><b>60.093,23</b></u>	<u><b>36.071,35</b></u>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos por impuestos corrientes(Nota 5)</b>		
Retenciones de impuestos a la renta	10.322,37	0,00
Credito tributario impuesto a la Renta	9.649,38	14.696,56
Total	<u>19.971,75</u>	<u>14.696,56</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes(Nota 10)</b>		
Impuesto a la renta por pagar	60.093,23	36.071,35
Retenciones de impuestos a la renta por pagar	4.560,87	6.158,02
	<u>64.654,10</u>	<u>42.229,37</u>
Impuesto al valor agregado -IVA y retenciones por pagar	574,99	0,00
	<u>65.229,09</u>	<u>42.229,37</u>



## 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 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 10), por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio los valores de US\$ 36.299,04 (menos \$ 12.219,27 de reducciones y liquidaciones anticipadas de personal); y US\$ 12.485,00, respectivamente

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros son como siguen:

### ACTIVOS FINANCIEROS

	2015	2014
Costo Amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo(Nota 3)	180.127,68	167.518,06
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar(Nota 4)	124.420,64	66.234,60
	<u>304.548,32</u>	<u>233.752,66</u>

### PASIVOS FINANCIEROS

Costo amortizado:		
Obligaciones bancarias- Porción corriente (Nota 8)	123.193,84	395.598,11
Cuentas y documentos por pagar (Nota 9)	190.082,81	115.504,96
Deuda a largo plazo(Nota 12)	92.660,67	0,00
	<u>282.743,48</u>	<u>115.504,96</u>

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (15 de abril del 2016) 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 22 de abril del 2015, el Ministerio de Educación, expide el Acuerdo MINEDUC-ME-2015-00094-A ,quederoga el Acuerdo# 0387-13, mediante el cual se instrumentó 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. El presente acuerdo es aplicable a los establecimientos educativos, a partir del ejercicio lectivo 2015 -2016. 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.

Las instituciones educativas particulares y fiscomisionales, establecerán el costo de la educación, a través de la suma de los componentes que se detallan a continuación, presupuestados desde el primer día del año lectivo hasta el día inmediato anterior al inicio del año lectivo siguiente:

Del costo de la gestión educativa.- El costo de la gestión educativa comprende los costos relacionados con el desarrollo de la gestión de autoridades y directivos, docencia, fortalecimiento del talento docente, generación y funcionamiento de ambientes de aprendizaje, tecnologías de informatización y comunicación para la docencia y acervos bibliográficos que garantizan la calidad de la educación. Está compuesto de los siguientes factores:

- a) Costo de la gestión de las autoridades educativas y directivos;
  - b) Costo de la actividad docente;
  - c) Costo de la planta de apoyo docente;
  - d) Costo de la formación, capacitación y perfeccionamiento docente;
  - e) Costo de operación y mantenimiento de equipos e infraestructura educativa;
  - f) Costo de depreciación de equipos e infraestructura existente, destinados al desarrollo de actividades educativas o amortización del pago de capital por deudas para el caso de inversiones en equipos y/o infraestructura destinados al desarrollo de actividades educativas;
  - g) La provisión para reposición de activos fijos destinados al desarrollo de actividades educativas, cuyo cálculo resultará de la diferencia entre el costo de reposición y depreciación acumulada de los mismos;
  - h) Costo de software educativo y sus licencias;
  - i) Costo de materiales y otros insumos didácticos e informáticos, tales como materiales para estudiantes y materiales para uso pedagógico en el aula;
  - j) Costo de equipamiento y operación de bibliotecas y acceso a acervos físicos y digitales; k) Amortización anual por el pago de acreditaciones internacionales de excelencia educativa y de sus costos periódicos derivados; y,
  - l) Costos de actividades extracurriculares.
- PARÁMETROS PARA COBRO DE MATRÍCULAS Y PENSIONES**

#### **DISPOSICIONES TRANSITORIAS**

**PRIMERA.-** Los establecimientos educativos de régimen costa que hayan obtenido su resolución de costos para el año lectivo 2015-2016, podrán solicitar la revisión de la misma únicamente en el caso de cumplir con lo dispuesto en el artículo 12 del presente Reglamento y siempre que lo hicieren en el plazo de 15 días tras la entrada en vigencia del presente Acuerdo Ministerial, presentando para el efecto la declaración juramentada del caso, de conformidad con el inciso segundo del artículo 17.

**SEGUNDA.-** Hasta el momento en que se concluya la implementación de las reformas al sistema informático para la aplicación de lo dispuesto en el presente Acuerdo Ministerial, los establecimientos educativos podrán presentar directamente su solicitud a la Dirección Distrital correspondiente, acompañando para el efecto la declaración juramentada y la documentación de respaldo.

**DISPOSICIÓN DEROGATORIA.-** Deróguense el Acuerdo Ministerial No. 0387-13 de 24 de octubre de 2013 con sus posteriores reformas; y todas las normas de igual o menor jerarquía que se opongan o contravengan las disposiciones del presente instrumento.