

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

UNIDAD EDUCATIVA STEINER INTERNACIONAL UNESTISA, fue constituida en mayo 30 de 1961 en Guayaquil, Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 5 del mismo año por 19. Su actividad principal es la prestación de servicios en el área educativa en los niveles preescolar, escolar y secundario. Las actividades académicas y administrativas de la Compañía son desarrolladas en sus instalaciones ubicadas en el Km. 10.5 de la Vía a la Costa. En el periodo lectivo 2012 - 2013, la Compañía dispuso de 455 alumnos. Para el periodo lectivo 2013 - 2014, la Compañía dispuso de 457 alumnos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Clasificación de cumplimiento: Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tres estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación: Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valoradas con base en métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación.

Moneda funcional: Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda aceptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los períodos expresados en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros: Comprende instrumentos financieros y categorías de no valores considerables en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión. Los costos son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La falta de un activo financiero se reconoce cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otro party sin transferir el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja se reconoce cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar:** Son registradas al costo al momento de la prestación del servicio.
- Cuentas por pagar:** Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra del bien o el servicio.
- Obligación financiera:** Esta clasificada a su valor razonable en función al tiempo de vencimiento de la obligación, reconociendo en resultados los intereses devengados en el transcurso del año.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las NIIF requieren de ciertas revisiones que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un resumen de los riesgos es revisado a continuación:

- Mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectadas por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- Crédito:** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de recaudación, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- Liquidez:** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía maneja el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus necesidades. Sin embargo, cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Provisión para cuentas incobrables: Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. Esta provisión es realizada por parte de la Administración de la Compañía con base a un estudio de cobrabilidad de los saldos aumentados por períodos anuales educativos. El riesgo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Propiedades y equipos, neto: Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	1.66%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Activo intangible: Corresponden a programas de computación que son registrados al costo y amortizados en línea recta hasta en 5 años plazo.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio: El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuados internamente en una misma compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para pagar dividendos futuros o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos por parámetros, matrículas y derechos son reconocidos en resultados en función a su facturación y en los períodos contables a los cuales son imputados. El costo del servicio educativo es reconocido por la Junta Directiva Reguladora de Parámetros y Matrículas de la Educación Primaria y Secundaria, en marzo 1 de 2013 mediante Resolución Administrativa No. 0001 autorizando a la Compañía los importes permitidos de costo por concepto de matrículas y períodos para educación inicial, general básica y bachillerato por el período lectivo 2013 - 2014. Para el período lectivo 2014 - 2015, la Resolución aplicable es la No. 000000106059 de mayo 21 de 2014 (nota 16).

Reconocimiento de gastos: Son registrados mediante el método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los accionistas pagarán a sus empleados el 10% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que los accionistas reconocidos pagarán sobre la utilidad después del 10% de participación de trabajadores, la parte del 22% de impuesto a la renta, o una parte del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga en los resultados de año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones: La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables críticas y, en consecuencia, algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la cantidad y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en los períodos contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad están áreas en las que los accionistas y administradores son significativos para los estados financieros, son mencionados a continuación. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos, políticas, sin embargo, los resultados finales podrán variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta equity balancea como sigue:

	2014
Caja	6,378.95
	6,378.95

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar balancean así:

	2014
Cuentas por cobrar - alumnos	1,567,898.76
Tarjetas de crédito	6,331.59
Empleados	8,883.71
Utiles	75.70
Total	1,583,189.76
Método: Provisión para cuentas incobrables	(13,757.57)
Total	1,569,432.19

Cuentas por cobrar - alumnos: Representan por el cumplimiento de la deuda de los alumnos por (matrícula y parámetros), así como otros impuestos por cobrar tales como: impositiva y fraccionada. Al 31 de diciembre de 2014.

Reserva de utilidades: Al 31 de diciembre de 2014, la reserva representada en el estado por la Compañía través de (Impuesto a la Renta, cancelado) en los períodos de beneficio patronal correspondientes de los 25 años de servicio de los empleados. Esta reserva por concepto de bonificación por desahucio es calculada basándose en los saldos de los empleados de la Compañía. Las cuentas correspondientes a los 25 y 46 años de servicio de los empleados de la Compañía. El método para cuentas incobrables, el cual es la provisión para cuentas incobrables correspondiente a cuentas por cobrar a clientes de los períodos lectivos 2008 - 2010, 2011 y 2012 - 2013.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es el siguiente:

	2014
Edificio	517,860.15
Terreno	1,573,399.36
Equipos de computación	22,243.22

Activos financieros	US\$ 48,222.79
Subtotal	27,822.79
Activos financieros	251,189.49
Activos financieros	6,038,171.35
Total	US\$ 29,222.79

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014, se detallan los siguientes:

		2014
Préstamos bancarios	US\$	1,000,000.00
Préstamos		12,000.00
Préstamos		1,000,000.00
Total		US\$ 1,012,000.00

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, se detallan los siguientes:

		2014
Instituto Financiero de Seguros (Instituto Financiero de Seguros)	US\$	12,000,000.00
Seguros de vida (Seguros de vida)		1,000,000.00
Seguros de vida (Seguros de vida)		1,000,000.00
Seguros de vida (Seguros de vida)		1,000,000.00
Seguros de vida (Seguros de vida)		1,000,000.00
Otros		1,000,000.00
Total		US\$ 14,000,000.00

Beneficios sociales

Beneficios sociales (Beneficios sociales)	US\$	1,000,000.00
Beneficios sociales (Beneficios sociales)		1,000,000.00
Beneficios sociales (Beneficios sociales)		1,000,000.00
Beneficios sociales (Beneficios sociales)		1,000,000.00
Total	US\$	1,000,000.00

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.

8. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR CESA DE SERVICIO

Al 31 de diciembre de 2014, se detallan los siguientes:

		2014
Reserva para jubilación patronal	US\$	1,000,000.00
Reserva para indemnización por cesa de servicio		1,000,000.00
Total	US\$	US\$ 2,000,000.00

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.

		2014
Reserva para jubilación patronal	US\$	1,000,000.00
Reserva para indemnización por cesa de servicio		1,000,000.00
Total	US\$	US\$ 2,000,000.00

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.

9. IMPUESTO A LA RENTA

El presente informe de auditoría, los antecedentes y la información presentada en el presente informe, son confiables y correctos para el efecto de la auditoría, por lo que se emite el presente informe de auditoría.