

**UNIDAD EDUCATIVA STEINER INTERNACIONAL UNESTI S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**UNIDAD EDUCATIVA STEINER INTERNACIONAL UNESTI S.A.-** Fue constituida en mayo 30 de 1994 en Guayaquil - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en agosto 5 del mismo año. 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. 16.5 de la Vía a la Costa. En el período lectivo 2016 - 2017, la Compañía mantuvo un total de 421 alumnos en sus instalaciones; en tanto que en el período lectivo 2015 - 2016, el total de alumnos fue de 443.

**Aprobación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 7 de 2017. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 5 de 2016.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración 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). Tales 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 valorizadas con base a 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 adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida 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 otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida 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.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones 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 afectados 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 monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. 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 los alumnos (clientes). Esta provisión es realizada por parte de la Administración de la Compañía con base a un estudio de cobrabilidad de los saldos segmentados por períodos anuales educativos. El castigo de las cuentas por cobrar a los alumnos (clientes), es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

**Activos fijos, neto.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos 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.**- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de 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 uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS 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 absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos.**- Los ingresos por pensiones, 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 establecido por la Junta Distrital Reguladora de Pensiones y Matriculas de la Educación Particular y Fisco misional, quienes en marzo 30 de 2016 mediante Resolución No. 000006309D09 autorizaron a la Compañía los importes permitidos de cobro por concepto de matrículas y pensiones para educación inicial, general básica y bachillerato

por el período lectivo 2016 - 2017. Para el período lectivo 2015 - 2016, la Resolución aplicable es la No. 000002509D09 de marzo 19 de 2015.

**Reconocimiento de gastos.**- Son registrados mediante el método del devengado.

**Participación de trabajadores en las utilidades:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% 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 las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del 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 ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b> (Dólares)
Bancos	64,969
Caja	1,539
Total	<u>66,508</u> =====

**Bancos locales.**- Representan fondos depositados en bancos nacionales, sobre los que no existen restricciones que impidan su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b> (Dólares)
Cuentas por cobrar – alumnos (clientes)	208,259
Tarjetas de crédito	17,871
Empleados	2,068
Otras	5,228

Subtotal	233,426
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( 4,002)
Total	229,424
	=====

**Cuentas por cobrar – alumnos (clientes).**- Al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente saldos de pensiones (primaria y secundaria), así como otros importes por cobrar tales como: lunch y transporte.

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar - alumnos (clientes) por US\$. 208,260, presentan importes impagos por US\$. 48,908 provenientes de los períodos lectivos: 2012 - 2013, 2014 - 2015 y 2015 - 2016, y por US\$. 159,351 respecto del período 2016 - 2017. Al 31 de diciembre de 2015, los importes impagos por US\$. 19,013 correspondían a los períodos lectivos 2012 - 2013, 2013 - 2014 y 2014 - 2015, y por US\$. 154,533 respecto del período 2015 - 2016. En la nota 16 adjunta, la Administración manifiesta las acciones que serán realizadas con el patrocinio del asesor legal de la Compañía, con el objeto de recuperar las cuentas por cobrar vencidas.

**Tarjetas de crédito.**- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a promoción realizada por la Compañía a través de Diners Club Ecuador, con el objeto que los padres de familia puedan cancelar pensiones de los alumnos (clientes) hasta en 10 meses sin intereses. Esta cuenta por cobrar es acreditada mediante liquidaciones efectuadas por Diners Club Ecuador.

**Provisión para cuentas incobrables.**- En el año 2016, la Compañía no presenta movimiento de la provisión para cuentas incobrables.

## 5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Edificio	527,960
Terreno	157,199
Equipos de computación	84,256
Muebles y enseres	52,063
Vehículos	27,322
Subtotal	848,800
Menos: Depreciación acumulada	( 462,929)
Total	385,871
	=====

En el año 2016, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	407,709	
Más: Adiciones	1,380	
Más: Ajuste	3,186	
Menos: Depreciación	( 26,404)	
Saldo Final, neto	385,871	
	=====	

## 6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Proveedores	66,660
Empleados	14,498
Otros	8,418
Total	89,576
	=====

## 6. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre de 2016, representan diversos servicios recibidos que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

**Empleados.**- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden principalmente a bonos e incentivos por pagar a docentes, rectora y vicerrectora.

## 7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
<b>Evento, Alumnos (Clientes), IESS, Organizaciones y otros:</b>	
Viaje de alumnos (clientes) a Francia (Perfeccionamiento del idioma francés)	30,164
Mensualidades cobradas por anticipado	22,108
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	14,566
Comité de Padres de Familia y Consejo Estudiantil	7,946
Impuestos	9,471
Otros	15,500
Subtotal	<u>99,755</u>
<b>Beneficios sociales:</b>	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	20,636
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	4,303
Fondos de reserva	1,941
15% participación de trabajadores en las utilidades	2,298
Vacaciones	0
Subtotal	<u>29,178</u>
Total	<u>128,933</u> =====

**Mensualidades cobradas por anticipado.**- Al 31 de diciembre de 2016, representan ingresos recibidos de los alumnos (clientes), que serán reconocidos en resultados en el año siguiente.

## 8. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2016</b>
	(Dólares)
Jubilación patronal	161,330
Indemnización por desahucio	62,708
Total	<u>224,038</u> =====

El cálculo de los beneficios proyectados para el año 2016, fue preparado por Actuaría Consultores CIA. LTDA. mediante la utilización del método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el estudio actuarial fueron los siguientes:

	<b>2016</b>
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de trabajadores	76
Tasa de interés actuarial real (anual)	7.46%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

En el año 2016, el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" utiliza una tasa de descuento de 7.46% que resulta de promediar: (1) la Tasa de Rendimiento de los Bonos del Gobierno Ecuatoriano (TRBE) de 9.58% al 31 de diciembre de 2016, informada por la Bolsa de Valores, y (2) la Tasa Pasiva Referencial Promedio (TPRP) relativa al período enero a diciembre de 2015 de 5.34% publicada por el Banco Central del Ecuador (BCE). La TRBE corresponde a las fluctuaciones promedio de los últimos 4 años (2013 - 2016), ponderada respecto de los bonos con mayor tiempo de duración e importes significativos, con proyección de sus rendimientos al 31 de diciembre de

2016, en cumplimiento a lo determinado por la NIC No. 19. En el año 2015, la tasa de descuento utilizada en el estudio actuarial correspondió a la TPRP de 6.54% publicada por el BCE.

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que han prestado servicios continuos a la Compañía por un tiempo igual o mayor a un año.

#### **9. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por la Autoridad Fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El importe registrado como impuesto a la renta en el año 2016 por US\$. 11,215 corresponde al anticipo mínimo calculado de impuesto a la renta y pagado por la Compañía en el mencionado ejercicio fiscal. Esta situación ocurre, en razón que el impuesto a la renta calculado sobre la base imponible que resulta de restar a los ingresos gravables, los costos y gastos deducibles, y aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22%, es menor al anticipo mínimo calculado de impuesto a la renta.