
UNIVERSICORP UNVERSI S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013

UNIVERSICORP UNVERSI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1.

OPERACIONES.

La Compañía se constituyó como sociedad anónima, mediante escritura pública de fecha 05 de Junio del 1997, según Resolución No. 97-2-1-1-0002550, de la Superintendencia de Compañías, el 25 de junio del 2007, queda inscrita con el número 11.714 del Registro Mercantil de Guayaquil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, en la Avenida Juan Tanka Marengo Km. 6.5 y Avenida Gómez Goult, edificio Institución Colegio Americano de Guayaquil y mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0991406735001, asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente No. 78201 asignado por la Superintendencia de Compañías.

La Compañía tiene como objeto social la enseñanza superior en general.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

BASES DE PRESENTACION.- La Compañía, mantiene sus registros contables en dólares de E.U.A. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales en términos generales coinciden con los principios internacionales de contabilidad.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, fue elaborado bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008.

La preparación del estado de situación financiera bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración de la Compañía, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

(a) Efectivo en caja y bancos-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Cuentas por cobrar-

Son registradas a su valor histórico e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

(c) Equipos y muebles-

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son llevados al método del costo. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada por la costumbre contable en nuestro país.

<u>Ítems</u>	<u>Vida útil</u>
Equipos de computación	3 años
Muebles, enseres y equipos	10 años

(d) Cuentas por pagar

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

(e) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades educativas se registran contra la emisión de la factura por anticipado al mes o período devengado.

(f) Costos y gastos-

Se registra al costo histórico y se reconocen a media que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios se registra en los resultados del ejercicio, debido a que no se genera impuesto al valor agregado por pagar para su respectiva compensación mensual.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos consistían en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	(1)	200.00	0.00
Banco Internacional S.A.	(2)	29,693.20	19,042.81
Banco Pichincha C.A.	(2)	51,545.59	8,575.73
		81,438.79	27,618.54

(1) Corresponde a efectivo en poder del Custodio del Fondo.

(2) Corresponde al dinero disponible que la Compañía posee en las cuentas bancarias.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuenta por cobrar	(1)	48,944.26	51,494.21
Provisión para cuentas incobrables		(13,821.90)	(2,000.00)
		<u>35,122.36</u>	<u>49,494.21</u>

(1) Se incluye las cuentas por cobrar estudiantes, desglosado de la siguiente forma:

		<u>2013</u>
Cuentas por cobrar estudiantes	(a)	34,556.58
Cuenta por cobrar tarjeta de crédito	(b)	1,210.00
Preduca	(c)	12,161.90
Otros Valores por liquidar		15.76
Instituto Higgins		1,000.00
		<u>48,944.26</u>

(a) El movimiento contable de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>
Saldo inicial	35,605.06
Facturación año 2013	460,626.05
Cobros	(461,674.53)
Saldo final	<u>34,556.58</u>

(b) Corresponde al saldo pendiente de cobro de los valores cancelados por los estudiantes de la Universidad.

(c) Este saldo corresponde a cuentas por cobrar estudiantes de años anteriores al 2008.

5. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Funcionarios y empleados	(2)	1,021.83	427.10
Anticipo a Proveedores			100.00
		<u>1,021.83</u>	<u>527.10</u>

(1) Corresponde a la entrega de anticipos de sueldos y a préstamos realizados a los empleados de la Compañía durante el año 2013.

6. Crédito tributario

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de crédito tributario constituyen las retenciones en la fuente de impuesto a la renta aplicadas por las tarjetas de crédito por el pago de los servicios educativos que recibieron los estudiantes.

7. Equipos y muebles

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los equipos y muebles consistían en:

	2013	2012
Biblioteca	19,841.42	19,841.42
Equipo de Computación	1962.68	620.92
Equipo de Oficina	166.88	166.88
Muebles y Enseres	845.00	385.00
Total Activos	22,815.98	21,014.22
(-) Deprec. Acum. Biblioteca	(18,849.35)	(18,849.35)
(-) Deprec. Acum. Equipo de Computación	(577.83)	(204.15)
(-) Deprec. Acum. Equipo de Oficina	(44.88)	(13.20)
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(77.33)	(15.25)
Total Depreciación	(19,549.39)	(19,081.95)
Total Activos Netos	3,266.59	1,932.27

8. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

		2013	2012
Cuenta por pagar colegio americano	(1)	75,801.12	66,251.12
Proveedores		5,102.67	448.41
Otros acreedores		162.90	5.40
Christian Valverde		0.00	0.00
Narcisa Moscoso		0.00	1444.80
Excelsior College		400.00	6181.38
Ece		0.00	245.82
		81,466.69	74,576.93

(1) Corresponde a facturas pendientes de pago (saldo) y que fueron emitidas por la Asociación Colegio Americano de Guayaquil.

9. Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los impuestos por pagar consistían en:

	2013	2012
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	308.86	224.59
Retenciones de Impuesto a la renta	937.03	456.74
Impuesto a la renta	71.38	291.48
Impuesto a la renta Cia.	8,713.41	0.00
	10,030.68	972.81

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar, consistían en:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2013	2012
Seguro social	3,233.05	3,773.07
Remuneraciones adicionales	13,943.93	13,356.23
Anticipos de estudiantes	2354.48	4883.00
Provisiones Impuestos	0.00	0.00
	19,531.46	22,012.30

11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de US\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

12. Reserva de capital

La reserva de valuación corresponde a los efectos de conversión de sucres a dólares realizados en el año 2000, de acuerdo a la NEC 17.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

13. 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.

14. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos consistían en:

	2013	2012
Fall A	37,706.50	31,560.50
Fall B	39,862.00	34,680.50
Graduación	7,200.00	10,420.00
Matrícula	8,420.00	7495.00
Spring A	28,522.00	29,902.00
Spring B	27,351.00	32,049.50
Summer A	43,504.00	32,114.00
Summer B	52,512.50	31,564.50
Tutorías	122,622.97	106,199.00
Otros servicios	18,462.92	11,361.67
Inglés-Espol	75,220.00	0.00
Ece	0.00	0.00
	461,383.89	327,346.17

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Gastos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos consistían en:

		2013	2012
Honorarios profesionales	(1)	21,946.31	27,707.18
Sueldo y beneficios sociales	(2)	142,303.33	215,566.25
Publicidad	(3)	8,116.40	13,844.36
Mantenimiento y reparación		2,068.66	743.31
Suministros y materiales	(4)	4,536.62	2,830.10
Seguros y reaseguros		2062.62	0.00
Depreciación		467.44	359.09
Transporte		1,688.54	2,046.90
Prov. Ctas. Incobrables	(7)	11,821.90	0.00
Gastos de Gestión		4,848.98	0.00
Gastos de Viajes		1,836.74	1,694.05
Servicios Públicos		3,128.67	2,409.27
Otros Servicios	(5)	224,018.19	53,242.40
Otros Bienes		1,277.42	1,463.45
Impuestos y Contribuciones y otros	(8)	12,853.43	1,683.86
Comisiones	(6)	3661.94	4,587.90
		446,637.19	328,178.12

(1) El saldo de esta cuenta está conformado por honorarios profesionales de profesores por tutorías y clases regulares, así como también honorarios de profesionales por otros servicios.

(2) Este valor está constituido por los gastos de nómina y beneficios sociales.

(3) Corresponde a la elaboración de gigantografías, talleres, publicaciones y anuncios en periódico y revistas.

(4) Este rubro corresponde a compra de papelerías y suministros de oficina.

(5) Corresponde a gastos varios de bienes y servicios.

(6) Corresponden a Comisiones bancarias y tarjetas de créditos por cobros a estudiantes.

(7) Corresponde a la Provisión de Cuentas Incobrables.

(8) Corresponde a Provisión del 15% PUT, e Impto. a la Renta 22 % sobre Utilidades 2013.

16. Impuesto a la renta

Situación fiscal

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía a la presente fecha no mantiene procesos de fiscalización pendientes de resolverse.

Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	27,600.13	(831.95)
Provisión para participación de utilidades	(4,140.02)	0.00
Gastos no deducibles	16,146.30	9,655.10
Utilidad gravable	39,606.41	8,823.15

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar sería como sigue:

Composición	2013	2012
Provisión para impuesto a la renta	8,713.41	2,029.32
Anticipo pagado	0.00	0.00
Crédito tributario años anteriores	(5,229.73)	(4,140.33)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(2,762.67)	(3,118.72)
	721.01	(5,229.73)

17. Eventos subsecuentes

Desde la fecha de cierre hasta la emisión de los estados financieros no se han originado transacciones u operaciones que afecten los saldos y requieran ser revelados.

CPA. FRANKLIN ANASTACIO V.
CONTADOR