

INFORME DE AUDITORIA
UNIDAD EDUCATIVA
ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

El informe de auditoria se basa en la informacion proporcionada por la Unidad Educativa Antonio Neumane Cia. Ltda. y no representa una garantia de la exactitud de la informacion presentada. El informe de auditoria es una opinion basada en la informacion proporcionada y no es una garantia de la exactitud de la informacion presentada. El informe de auditoria es una opinion basada en la informacion proporcionada y no es una garantia de la exactitud de la informacion presentada.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de sus accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecida en la Resolución No. NAC'DGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado

Santo Domingo de los Tsáchilas, 2 de Abril de 2015.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

[Firma manuscrita]
Lcdo. Miguel Yepes,
PRESIDENTE

Notas		31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
Activos Corrientes		102.920,91	52.067,34
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	22.709,30	46.678,99
Activos Financieros	5	23.399,68	22.976,00
Activos por Impuestos Corrientes	6	149.029,89	120.722,33
Total Activos Corrientes		2.781.780,05	2.788.949,31
Activos No Corrientes	7	630,70	1.544,68
Propiedad Fija y Equipo, neto		2.782.410,75	2.790.493,99
Cuentas por Cobrar No Corrientes	8	2.931.440,64	2.911.216,32
Total Activos No Corrientes		2.931.440,64	2.911.216,32
Activos Totales		452.160,01	463.991,65
PASIVOS			
Pasivos Corrientes		380.603,39	365.429,20
Cuentas y Documentos por Pagar	9	862,85	7.325,48
Provisiones	10	45.826,60	44.902,54
Otras Obligaciones Corrientes	11	21.969,66	40.419,15
Otros Pasivos Financieros	12	2.697,51	5.915,28
Total Pasivos Corrientes		71.556,62	98.562,45
Pasivos No Corrientes		380.603,39	365.429,20
Provisión por Beneficios a Empleados	13	380.603,39	365.429,20
Total Pasivos no corrientes		380.603,39	365.429,20
Pasivos Totales		452.160,01	463.991,65
PATRIMONIO			
Capital Social	14	156.300,00	156.300,00
Reservas	15	43.989,15	43.989,15
Resultados Acumulados	16	(48.115,60)	(8.725,43)
Superávit por Revaluación		2.493.067,88	2.493.067,68
Resultado del Ejercicio		32.055,97	(39.390,17)
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF		(198.016,56)	(198.016,56)
Patrimonio Total		2.479.280,64	2.447.224,67
Pasivo y Patrimonio Total		2.931.440,64	2.911.216,32

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Ltc. Mario Herrán Pazmiño
Gerente GeneralCPA Dra. Camila Cobo
Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en US\$ dólares

Notas	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos	1.267.959,50	1.113.163,30
Ganancia Bruta	1.267.959,50	1.113.163,30
Gastos Administración y Ventas	(1.230.849,23)	(1.196.601,60)
Gastos Financieros	(994,48)	(949,93)
Otros Gastos	(5.757,93)	(10.468,66)
Otros Ingresos	7.355,04	55.466,72
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	37.712,90	(39.390,17)
Participación Trabajadores	(5.656,94)	-
Impuesto a la Renta Corriente	-	-
Reserva Legal	-	-
Resultado Integral Total	32.055,97	(39.390,17)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Lic. Mario Hernán Pazmiño
Gerente General

CPA Dra. Carmila Cobo
Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en US\$ dólares

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación	Resultados Adición NIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	156.300,00	18.636,78	25.352,37	2.493.057,68	(198.018,56)	(8.725,43)	(39.390,17)	2.447.224,67
Traspaso de los Resultados del Ejercicio Resultados del Ejercicio Aumento de Capital						(39.565,17)	36.590,17	0,00
						0,00	32.056,97	32.056,97
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	156.300,00	18.636,78	25.352,37	2.493.057,68	(198.018,56)	(48.115,60)	32.056,97	2.479.280,64

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


Lic. Mario Hernán Pasmán
Gerente General


CPA Dra. Camila Coco
Contadora General

Conciliación de las actividades operativas		Conciliación de las actividades operativas	
Flujos de caja de (en) actividades de operación		Flujos de caja de (en) actividades de operación	
Efectivo recibido en cuentas	1,128,558.88	Efectivo recibido en cuentas	1,128,558.88
Cuentas Entidadas de Efectivo relativos a la Actividad de Operación	47,355.16	Cuentas Entidadas de Efectivo relativos a la Actividad de Operación	47,355.16
Menos:		Menos:	
Pagos a proveedores	(1,095,081.09)	Pagos a proveedores	(1,095,081.09)
Pagos a los Empleados	(84,619.60)	Pagos a los Empleados	(84,619.60)
Impuesto a las Ganancias	1,490.59	Impuesto a las Ganancias	1,490.59
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(24,583.94)	Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(24,583.94)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	43,684.31	Flujo neto proveniente de actividades de operación	43,684.31
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	
Cuentas de Propiedad, Planta y Equipo	(18,548.57)	Cuentas de Propiedad, Planta y Equipo	(18,548.57)
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativo a la Actividad	574.26	Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativo a la Actividad	574.26
Flujos de caja en actividades de inversión	(17,974.31)	Flujos de caja en actividades de inversión	(17,974.31)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo neto proveniente de (disminución) de Otras Cuentas por pagar a Largo Plazo		Efectivo neto proveniente de (disminución) de Otras Cuentas por pagar a Largo Plazo	
Incremento (disminución) de Otras Cuentas por pagar a Largo Plazo	-	Incremento (disminución) de Otras Cuentas por pagar a Largo Plazo	-
Efectivo neto proveniente (financiamiento) en actividades de financiamiento	-	Efectivo neto proveniente (financiamiento) en actividades de financiamiento	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Aumento (disminución) neto en efectivo	50,853.57	Aumento (disminución) neto en efectivo	50,853.57
Efectivo al inicio del año	52,067.34	Efectivo al inicio del año	52,067.34
SALIXIS AL FIN DEL AÑO	102,920.91	SALIXIS AL FIN DEL AÑO	102,920.91
Conciliación de las actividades operativas		Conciliación de las actividades operativas	
Unidad (Pérdida) del Ejercicio		Unidad (Pérdida) del Ejercicio	
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto	32,055.96	Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto	32,055.96
Provisión de Incobables	-	Provisión de Incobables	-
Ajustes de diferencias en inventarios	-	Ajustes de diferencias en inventarios	-
Gastos Anticipados	-	Gastos Anticipados	-
Provisión de Incobables y Desahucio	15,174.19	Provisión de Incobables y Desahucio	15,174.19
Provisión de Desapropiación	624.06	Provisión de Desapropiación	624.06
Participación Trabajadores	5,050.04	Participación Trabajadores	5,050.04
Reserva Legal	-	Reserva Legal	-
Impuesto a la Renta	-	Impuesto a la Renta	-
Impuesto a la Renta	-	Impuesto a la Renta	-
Reserva Legal	-	Reserva Legal	-
Reservados Acumulados	-	Reservados Acumulados	-
Cambios en activos y pasivos operativos		Cambios en activos y pasivos operativos	
Variancias en activos	4,055.84	Variancias en activos	4,055.84
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	-	(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	-
(Incremento) en inventarios	-	(Incremento) en inventarios	-
(Incremento) Disminución por obsolescencia	-	(Incremento) Disminución por obsolescencia	-
(Incremento) Disminución en Activos por Impuestos Comerciales	-	(Incremento) Disminución en Activos por Impuestos Comerciales	-
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	18,313.89	(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	18,313.89
(Incremento) en Gastos Anticipados	-	(Incremento) en Gastos Anticipados	-
(Disminución) en Otras Activos	913.98	(Disminución) en Otras Activos	913.98
Variancias en pasivos	(3,017.77)	Variancias en pasivos	(3,017.77)
(Disminución) en Obligaciones Financieras Comerciales	-	(Disminución) en Obligaciones Financieras Comerciales	-
(Disminución) en (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(6,462.03)	(Disminución) en (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(6,462.03)
(Disminución) en Pasivos por Impuestos Comerciales	(602.25)	(Disminución) en Pasivos por Impuestos Comerciales	(602.25)
(Disminución) en Obligaciones Laborales Comerciales	(23,444.18)	(Disminución) en Obligaciones Laborales Comerciales	(23,444.18)
(Disminución) en Otras Pasivos	-	(Disminución) en Otras Pasivos	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	43,684.31	Efecto neto proveniente de actividades de operación	43,684.31

Al 31 de diciembre de

2014

2013

CPA Dña. Camila Cobo
 Contadora General

Dr. Mario Fernando Pizarro
 Gerente General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, que tiene su domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador, su dirección registrada es calle Venezuela 735 y Padre Schumacher constituida el 28 de mayo de 1998 bajo la denominación de "UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA." Su objeto social es principal brindar servicios de enseñanza en todos los niveles permitidos por la ley, excepto a nivel superior.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

La Situación financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro relacionados y no relacionados, por la venta de los servicios de enseñanza. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

3.2.2 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos acreedores por pagar, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar a personas o instituciones relacionadas y no relacionadas, etc.

3.3 Activos por Impuestos Corrientes

Dentro de este grupo se reconoce el crédito tributario por impuestos anticipados e impuestos retenidos en la fuente.

3.4 Propiedad, planta y equipo**3.4.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Los intereses sobre créditos para cualquier elemento de planta y equipo no forman parte del costo.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los terrenos y edificios por su naturaleza se han sometido a una revaluación realizada por un perito independiente, para registrarlos a su valor razonable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

En la actualidad, la medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no llenen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles de oficina	10 años

El costo revaluado de los Edificios se deprecia por el método lineal de conformidad con la vida útil residual establecida por el perito.

3.5 Activos financieros no Corrientes

En este grupo se reconocen las cuentas y documentos pendientes de cobro por más de doce meses.

3.5.1 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación presente, de carácter legal como resultado de eventos pasados,
- Es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación
- El monto se pueda estimar de manera fiable

3.7 Otras obligaciones corrientes y otros pasivos financieros

Corresponde a cuentas por pagar a la administración tributaria por retenciones, IVA por pagar e impuesto la renta por pagar, obligaciones por pagar al IESS y empleados, obligaciones por pagar a terceros y otros varios acreedores.

3.8 Beneficios a los empleados**3.8.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8.2 Beneficios a largo plazo**Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que este asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 y 2014, si el valor de las utilidades que se reinvertían en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilizan para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos

diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden al valor justo del monto recibido por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus servicios.

3.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros.

3.12 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Esta compuesta por los saldos de bancos y cajas chicas, al final del periodo económico 2012 y 2011 los componentes de esta cuenta son:

Descripción	2014	2013
Caja Chica	489,97	489,97
Caja Cheques	2310,10	5.599,00
Bancos	100120,84	45.978,37
Total	\$ 102.920,91	52.067,34

Nota 5 Activos financieros

Corresponde a los valores pendientes de cobros por la venta de servicios: pensiones de primaria, secundaria y derechos y anticipos entregados a empleados y proveedores. Al cierre del 2014 presenta un saldo de US\$ 22.709,30 y al 2013 de US\$ 45.678,99.

Nota 6 Activo por impuestos corrientes

Esta cuenta presenta la siguiente composición:

Descripción	US\$	
	2014	2013
Crédito Tributario IR Anticipos años anterior	23.237,68	22.812,74
Crédito Tributario IR Retenido	162,00	163,26
Total	\$ 23.399,68	22.976,00

Nota 7 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

MOVIMIENTO		SALDO AL		31 - 12 - 2013		SALDO AL		31 - 12 - 2014	
		ADICIONES		RECLASIFICACIONES		VENTAS			
TERRENOS	1.584.108,00	-	-	-	-	-	-	1.584.108,00	-
EDIFICIOS	421.999,00	23.214,29	-	-	-	-	-	445.213,29	-
EDIFICIOS REVALUO	809.283,01	-	-	-	-	-	-	909.283,01	-
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	49.663,42	4.950,00	-	-	-	-	-	54.613,42	-
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	51.472,39	1.034,82	-	-	-	-	-	52.507,21	-
MUEBLES Y ENSERES	61.962,59	900,00	-	-	-	-	-	62.862,59	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	17.000,00	-	-	-	-	-	17.000,00	-
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	3.077.868,41	47.099,11	-	-	-	-	-	3.124.967,52	-
EDIFICIOS	(98.558,46)	(8.993,04)	-	-	-	-	-	(107.551,52)	-
EDIFICIOS REVALUO	(63.777,07)	(31.888,53)	-	-	-	-	-	(95.665,60)	-
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	(36.885,73)	(7.507,07)	-	-	-	-	-	(44.392,80)	-
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	(35.695,13)	(3.809,11)	-	-	-	-	-	(39.404,24)	-
MUEBLES Y ENSERES	(54.122,69)	(2.070,62)	-	-	-	-	-	(56.193,31)	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(288.939,10)	(54.268,37)	-	-	-	-	-	(343.207,47)	-
ACTIVO FIJO	2.788.949,31	-	-	-	-	-	-	2.781.780,05	-

Nota 8 Cuentas por cobrar no corrientes

Se refiere al crédito otorgado y reconocido a través de letras de cambio firmadas por la Sra. María Augusta Estévez. Al cierre del ejercicio 2014 y 2013 presentan un saldo de US\$ 630,70 y US\$ 1.514,68, respectivamente.

Nota 9 Cuentas y Documentos por pagar

Cuentas por Pagar corresponde a los valores pendientes de pago a los proveedores nacionales, al cierre del 2014 y 2013 presentan un saldo de US\$ 862,85 y US\$ 7.325,48

Nota 10 Provisiones

Las provisiones laborales han sido establecidas para proveer el pago del bono navideño, bono escolar y las vacaciones del personal que labora en la compañía y que al 31 de diciembre del 2014 y 2013 presentan un saldo de US\$ 45,826.60 y US\$ 44,902.54.

Nota 11 Otras obligaciones corrientes

Corresponde a las obligaciones con la administración tributaria por retenciones en la fuente, tanto del impuesto a la renta como del IVA, que realiza la empresa a sus proveedores; las obligaciones con el IESS y las remuneraciones por pagar a empleados. A continuación se muestra un detalle de los rubros que conforma esta cuenta:

Descripción	2014	2013
Con la Administración Tributaria	4,716,44	5,378,69
Obligaciones por pagar con el IESS	10,447,81	9,484,42
15% Participación Trabajadores	5,656,94	0,00
Remun. Por Pagar	1,148,47	25,556,04
Total	21,969,66	40,419,15

Nota 12 Otros pasivos financieros

La composición de otros pasivos financieros corrientes corresponde a los valores por obligaciones con terceros. Al cierre del ejercicio 2014 y 2013 se presenta un saldo de US\$ 2,897.51 y US\$ 5,915.28.

Nota 13 Provisión por Beneficios a empleados

Se refiere a las provisiones por jubilación patronal y desahucio que realiza la empresa en base al informe actuarial correspondiente, a continuación el movimiento:

Descripción	2013	INCREMENTO	2014
Provisión Jubilación Patronal	297,841,99	10,957,38	308,799,37
Provisión Desahucio	67,587,21	4,216,81	71,804,02
	365,429,20	15,174,19	380,603,39

Nota 14 Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital de la Compañía es de US\$ 156,300,00, el cual se encuentra dividido en 156,300 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 15 Reservas

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una Reserva Legal de las Utilidades Líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta

que por lo menos represente el 50% del Capital Social Pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Descripción	2014	2013
Reserva Legal	18.636,78	18.636,78
Reserva Facultativa y Estatutaria	25.352,37	25.352,37
	<u>43.989,15</u>	<u>43.989,15</u>

Nota 16 Superávit por Revaluación

Se refiere al reavalúo efectuado a los inmuebles de la empresa, de acuerdo al informe del perito encargado, y corresponde a Terrenos por un monto de US\$ 1.583.784,67 y edificios US\$ 909.283,01.

Nota 17 Ingresos

Los ingresos corresponden a:

Descripción	2014	2013
Matrículas	83.862,00	114.183,05
Pensiones	1.165.955,00	986.108,75
Inscripciones	2.600,00	2.590,00
Derechos de Exámenes	136,00	8.261,50
Servicios Varios	15.406,50	2.020,00
	<u>1.267.959,50</u>	<u>1.113.163,30</u>

Nota 18 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración corresponden al reconocimiento de los desembolsos efectuados en el normal desenvolvimiento de las actividades de la unidad educativa, a continuación se presentan sus componentes:

Descripción	2014	2013
Remuneraciones y Beneficios Sociales Empleados	950.304,58	924.170,41
Honorarios y Remuneraciones a otros trabajadores	23.073,55	24.169,00
Varios Gastos	257.471,10	248.262,19
	<u>1.230.849,23</u>	<u>1.196.601,60</u>

Nota 19 Otros ingresos

El valor correspondiente a Otros ingresos corresponde a:

Descripción	2014		2013	
	US\$			
Arendos ganados	6.648,34	4.148,22		
Otras Rentas	692,75	51.293,39		
Ing. Por Reembolso	13,95	25,11		
Total	7.355,04	55.466,72		

Nota 20 Administración de Riesgos

En el periodo financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7), "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los periodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

a) Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

b) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que

se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

c) Gestión de riesgo en las tasas de interés

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero, desde el punto de vista de los activos.

d) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

e) Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

f) Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

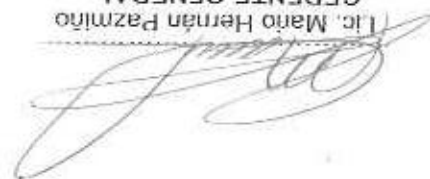
Nota 22 Otros aspectos relevantes

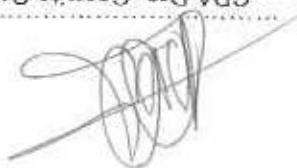
Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.


Lic. Mario Hernán Pazmiño
GERENTE GENERAL


CPA Dra. Carmita Cobo
CONTADORA GENERAL