

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los accionistas de

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

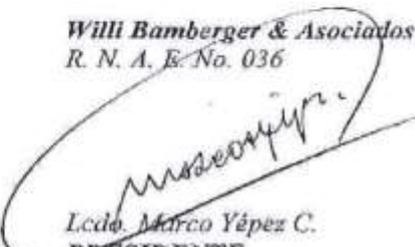
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emiten por separado. Y la opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016

Quito, 31 de marzo de 2017

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

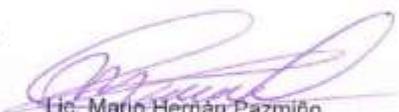


Lcdo. Marco Yépez C.
PRÉSIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
 Estados de Posición Financiera
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	69.057,10	89.985,92
Activos Financieros	5	87.819,28	38.207,55
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	3.171,77	
Activos por Impuestos Corrientes	7	38.969,32	9.384,58
Total Activos Corrientes		199.017,47	137.578,05
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto	8	2.871.871,65	2.814.154,60
Cuentas por Cobrar No Corrientes			
Total Activos No Corrientes		2.871.871,65	2.814.154,60
Activos Totales		3.070.889,12	2.951.732,65
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.674,99	1.231,55
Provisiones	10	57.393,55	54.454,86
Otras Obligaciones Corrientes	11	32.423,04	15.307,28
Otros Pasivos Financieros	12	14.996,41	11.978,54
Total Pasivos Corrientes		106.487,99	82.972,23
Pasivos No Corrientes			
Provisión por Beneficios a Empleados	13	431.784,22	414.769,44
Total Pasivos no corrientes		431.784,22	414.769,44
Pasivos Totales		538.272,21	497.741,67
PATRIMONIO			
Capital Social	14	156.300,00	156.300,00
Reservas	15	60.352,35	60.352,35
Resultados Acumulados		(57.712,49)	(38.662,13)
Superávit por Revaluación	16	(198.016,56)	2.493.067,68
Resultado del Ejercicio		78.625,93	(19.050,36)
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF		2.493.067,68	(198.016,56)
Patrimonio Total		2.532.616,91	2.453.990,98
Pasivo y Patrimonio Total		3.070.889,12	2.951.732,65

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


 Lic. Mario Hernán Pazmiño
 Gerente General


 CI CPA Dra. Garmita Cobo
 Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos	17	1.422.614,30	1.318.589,61
Ganancia Bruta		1.422.614,30	1.318.589,61
Gastos Administración y Ventas	18	(1.407.630,93)	(1.346.360,40)
Gastos Financieros		(2.186,01)	(1.286,82)
Otros Gastos		(3.081,34)	(2.193,32)
Otros Ingresos	19	82.785,07	12.200,57
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		92.501,09	(19.050,36)
Participación Trabajadores		(13.875,16)	
Resultado Integral Total		78.625,93	(19.050,36)

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


 Lic. Mario Hernán Pazmiño
 Gerente General


 CPA Dra. Carmita Cobo
 Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresado en US\$ dólares

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	156.300,00	19.927,61	40.424,74	2.493.067,68	(198.016,56)	(38.662,13)	(19.050,36)	2.453.990,98
Impuesto a la Renta								
Transferencia de Resultado								
Aumento Reserva Legal							19050,36	
Aumento Reserva Facultativa								
Disminución Devolución Aporte Futura Capitalización								
Ajustes NIIF								
Resultado del Ejercicio							78625,93	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	156.300,00	19.927,61	40.424,74	2.493.067,68	(198.016,56)	(57.712,49)	78.625,93	2.532.616,91

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



Lic. Mario Hernán Pazmiño
Gerente General



CPA Dra. Camilia Cobo
Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.416.909,53	1.317.759,48
Otras Entradas de Efectivo relativos a la Actividad de Operación	82.785,07	12.200,57
Menos:		
Pagos a proveedores	(392.642,01)	(274.393,78)
Pagos a los Empleados	(1.010.218,25)	(973.107,59)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(2.188,01)	(8.432,61)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	94.648,33	74.026,07
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de Propiedad, Planta y Equipo	(115.577,15)	(67.591,78)
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativo a la Actividad		630,70
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(115.577,15)	(66.961,06)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento (disminución) neta en efectivo	(20.928,82)	(12.934,00)
Efectivo al inicio del año	89.985,92	102.920,91
SALDOS AL FIN DEL AÑO	69.057,10	89.985,92
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	78.625,93	(19.050,36)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	57.860,10	55.217,21
Provisión de Incobrables	168,40	
Ajustes de diferencias en inventarios		
Gastos Anticipados		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	33.885,29	34.166,05
Provisión Despido Intempestivo		
Participación Trabajadores		
	170.339,72	70.332,90
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(5.704,77)	(15.498,25)
(Incremento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	(29.584,74)	14.015,10
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(47.247,13)	
(Disminución) en Otros Activos		
Variaciones en pasivos		
(Disminución) en Obligaciones Financieras Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	443,44	368,70
(Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	6.965,83	(12.901,68)
(Disminución) en Obligaciones Laborales Corrientes	(4.133,21)	8.628,26
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	3.569,19	9.081,03
(Disminución) en Otros Pasivos		
Efecto neto proveniente de actividades de operación	94.648,33	74.026,07


 Lic. Mario Hernán Pazmiño
 Gerente General


 CPA Dra. Carmita Cobo
 Contadora General

UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015
(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

Los presentes Estados Financieros de la UNIDAD EDUCATIVA ANTONIO NEUMANE CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera* (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador de manera Integral, explícitamente y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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 de los Estados Unidos de América, 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 administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que 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 de Accionistas hasta abril 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 periodo.

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 tienen 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 periodo anual y, si las expectativas difirieren 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 reconoce 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; ésta 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

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 esté 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 2014 Y 2015, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen 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.

3.10 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 distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Aplicación de instrumentos financieros "NIIF9" con la NIIF 4.	01 de enero de 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros 01 de enero de 2018	01 de enero de 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero de 2018
NIIF 15	Requerimientos para conocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	01 de enero de 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero de 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero de 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociados y negocios conjuntos	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Está compuesta por los saldos de bancos y cajas chicas, al final del periodo económico 2016 y 2015 los componentes de esta cuenta son:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	US\$	500	489,97
Caja Cheques		14614,60	12530,47
Caja Tarjetas de C.		879,46	
Bancos		53063,04	71720,04
Inver. Coop. Cámara de Com. S.D.			5.245,44 A
Total		\$ 69.057,10	\$ 89.985,92

A Corresponde a una inversión que la compañía mantenía en la Cooperativa Cámara de Comercio Sano Domingo por el valor de USD\$ 5.245,44.

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 2016 presenta un saldo de US\$ 87.819,28 y al 2015 de US\$ 38.207,55.

Nota 6 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Corresponde al saldo por devengar de los seguros pagados por anticipado.

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios y Otros Pagos Anticipados	US\$	3.171,77	0,00
Total		\$ 3.171,77	0,00

Nota 7 Activo por impuestos corrientes

Esta cuenta presenta la siguiente composición:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IR Anticipos	US\$	24.479,22	9.135,73
Crédito Tributario IR Retenido		14.490,10	248,85
Total		\$ 38.969,32	\$ 9.384,58

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

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

DETALLE	SALDO AL 31 - 12 - 2015	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 - 12 - 2016
		ADICIONES	
TERRENOS	1.584.108,00	-	1.584.108,00
EDIFICIOS	521.213,29	101.346,14	622.559,43
EDIFICIOS REVALUO	909.283,01	-	909.283,01
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	58.484,13	7.055,71	65.539,84
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	56.876,32	2.317,37	59.193,69
MUEBLES Y ENSERES	63.614,53	4.857,93	70.472,46
CONSTRUCCIONES EN CURSO	17.000,00	-	17.000,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	3.212.579,28	115.577,15	3.328.156,43
EDIFICIOS	- 118.505,23	- 15.388,92	- 133.895,15
EDIFICIOS REVALUO	- 127.554,15	- 31.888,62	- 159.442,77
EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	- 51.750,17	- 5.379,56	- 57.135,73
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	- 42.993,10	- 3.759,32	- 46.752,42
MUEBLES Y ENSERES	- 57.616,03	- 1.442,68	- 59.058,71
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 398.424,68	- 57.860,10	- 456.284,78
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.814.154,60		2.871.871,65

Nota 9 Cuentas y Documentos por pagar

Cuentas por Pagar corresponde a los valores pendientes de pago a los proveedores nacionales, al cierre del 2016 y 2015 presentan un saldo de US\$ 1.674,99 y US\$ 1.231,55.

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 2016 y 2015, presentan un saldo de US\$ 57.393,55 y US\$ 54.454,86

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:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	US\$	9.632,46	2.666,63
Obligaciones por pagar con el IESS		7.670,00	11.803,21
15% Participación Trabajadores		13.875,16	
Remun. Por Pagar		1.245,42	837,44
Total		<u>32.423,04</u>	<u>15.307,28</u>

Nota 12 Otros pasivos financieros

La composición de otros pasivos financieros corrientes corresponde a los valores por obligaciones con terceros. Al cierre del ejercicio 2016 y 2015 se presenta un saldo de US\$ 14.996,41 y US\$ 11.978,54.

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:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>INCREMENTO</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilacion Patronal	338.346,46	5.233,72	343.580,18
Provisión Desahucio	76.422,98	11.781,06	88.204,04
	<u>414.769,44</u>	<u>17.014,78</u>	<u>431.784,22</u>

Nota 14 Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	19.927,61	19.927,61
Reserva Facultativa y Estatutaria	40.424,74	40.424,74
	<u>60.352,35</u>	<u>60.352,35</u>

Nota 16 Superávit por Revaluación

Se refiere al re avalúo 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; valor que se mantiene del año 2015 para el año 2016.

Nota 17 Ingresos

Los ingresos corresponden a:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Matriculas	US\$	93.917,50	86.181,30
Pensiones		1.325.827,50	1.230.642,06
Derechos y servicios varios		841,25	780,00
Servicios Varios		2.028,05	986,25
Total		<u>1.422.614,30</u>	<u>1.318.589,61</u>

Nota 18 Gastos de Administración y ventas

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

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones y Beneficios Sociales Empleados	US\$	992.209,93	958.654,59
Honorarios y Remuneraciones a otros trabajadores		151.924,99	80.061,91
Varios Gastos		263.496,01	297.643,90
Total		<u>1.407.630,93</u>	<u>1.346.360,40</u>

Nota 19 Otros Ingresos

El valor correspondiente a Otros Ingresos corresponde a:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendos ganados	US\$	79.929,65	11.802,84
Rendimientos Financieros		355,22	329,64
Otras Rentas		2.500,20	45,77
Ing. Por Reembolso			22,32
Total		<u>82.785,07</u>	<u>12.200,57</u>

Nota 20 Impuesto a la renta corriente y 15% Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2016
Utilidad del Ejercicio	US\$ 92.501,09
15% Participación Trabajadores	(13.875,16)
Más:	
Gastos no deducibles	35.420,92
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-28.511,71
Utilidad Gravable	85.535,14
12% Valor a Reinvertir 2015	0,00
22% Impuesto a la Renta 2015	18.817,73
Impuesto a la Renta Causado	18.817,73
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	24.479,22
(-) Retenciones en la fuente	7.705,08
(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	6.600,00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	185,02
(+) Saldos de Anticipos Pendiente de Pagos	185,02
Saldo a Favor del Contribuyente en el Año 2016	14.305,08

Nota 21 Remuneración del Personal Clave de la Gerencia.

La Administración de la Compañía incluye miembros clave como el Gerenté General, nombrado por la Junta General Extraordinaria de Socios, los cuales permanecen por un período de 2 años en sus funciones pudiendo ser re-elegidos. A continuación se presentan los costos por remuneraciones percibidos durante los ejercicios 2016 y 2015:

Descripción	2016	2015
Sueldos y Salarios	US\$ 38.880,00	38.880,00
Total	38.880,00	38.880,00

Nota 22 Administración de Riesgos

En el período financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos 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.

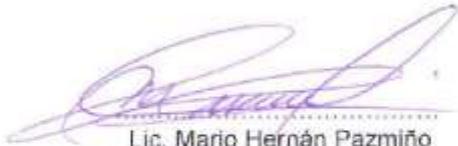
f) Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

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 recaudados en ventas y pagos a proveedores.

Nota 24 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Lic. Mario Hernán Pazmiño
GERENTE GENERAL



CPA Dra. Carmita Cobó Msc.
CONTADORA GENERAL