

MOORE STEPHENS

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

www.moorestephensula.do

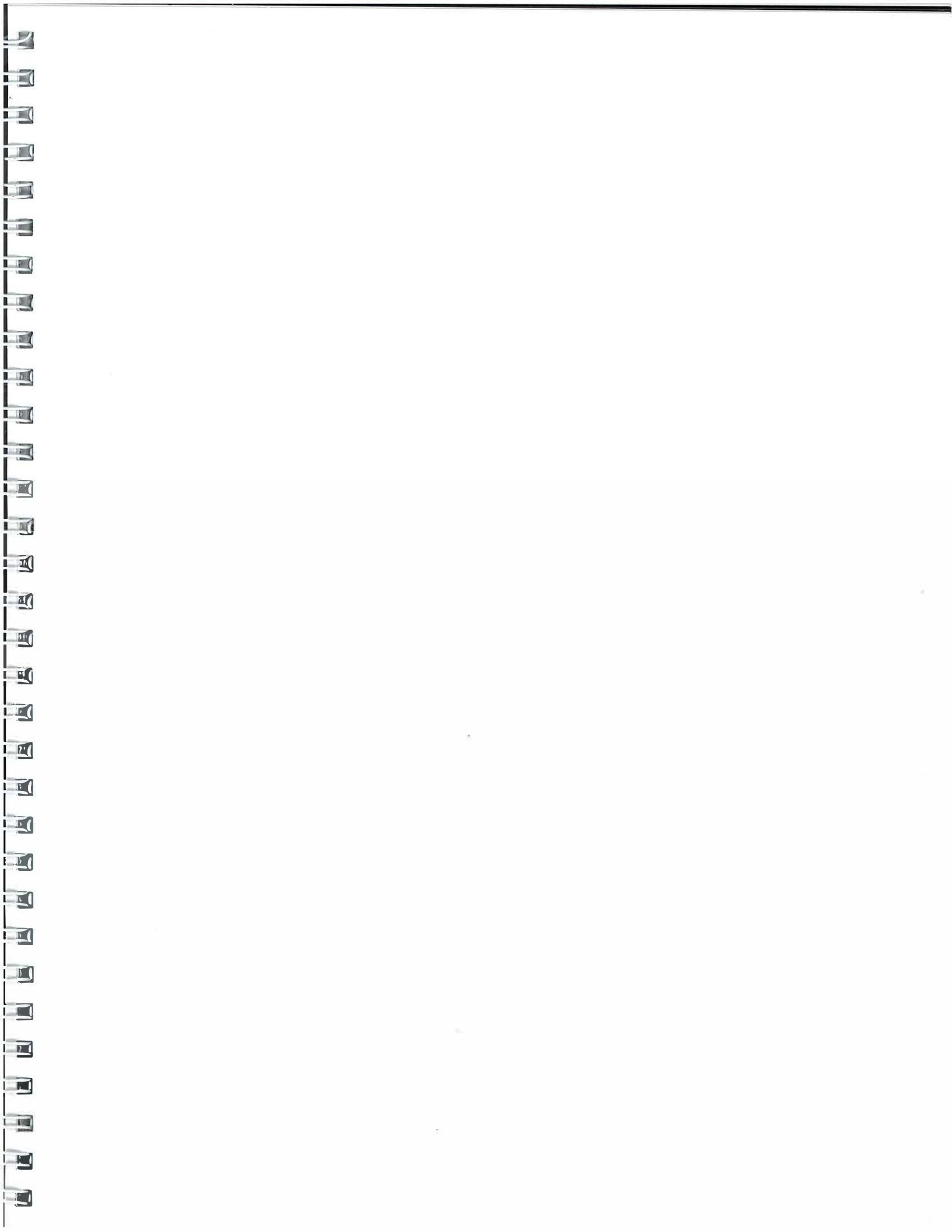
PRECISE. PROVEN. PERFORMANCE.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

Informe de los Auditores Independientes y

Estados Financieros

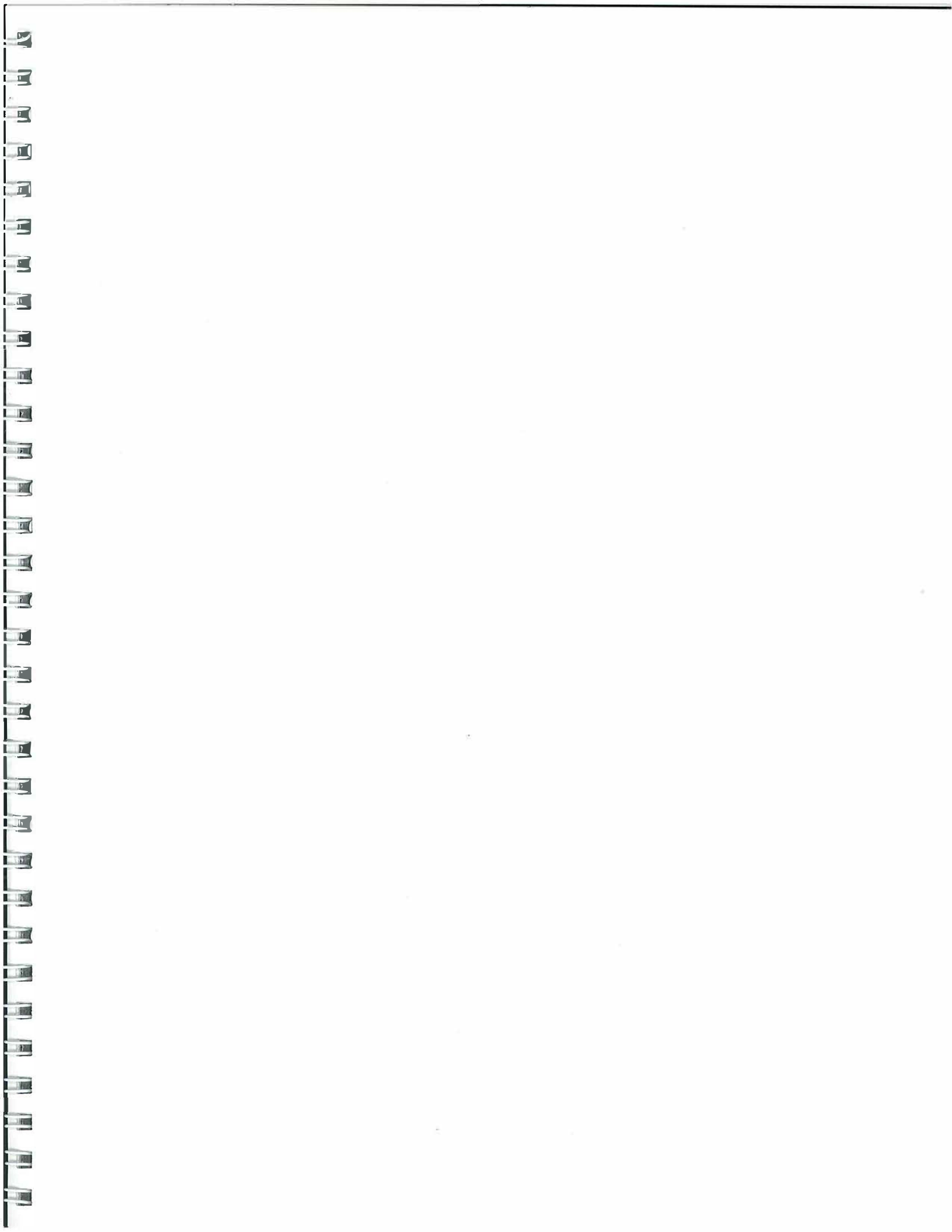
31 de diciembre de 2016 y 2015



ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

TABLA DE CONTENIDO

	PÁGINA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015:	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Actividades	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Administración de
ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y 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, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la Opinión con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Acción Empresarial por la Educación Educa, Inc., al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión con Salvedades

Dentro de las cuentas por cobrar hay RD\$2.8 millones que vienen de años anteriores sin presentar movimientos de cobros, por lo que se pueden considerarse de dudosa recuperación. La gerencia de la Institución no ha reconocido provisión por dichas cuentas como recomiendan las Normas Internacionales de Información Financiera.

La cuenta de anticipos a proveedores cuyo balance de RD\$1.9 millones al 31 de diciembre de 2016, está pendiente de ser depurada, pues tiene transacciones las cuales ya se finalizaron y permanecen todavía como anticipos. La gerencia de la institución no ha registrado ajuste alguno hasta realizar el proceso de depuración de dicha cuenta.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación Internacional de Contadores, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades de los Auditores Externos en relación con las Auditorías de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación del Comité de Normas Internacional de Contabilidad (IASCF), y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD); y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

De igual forma, la Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación a la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son los de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.


Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones internacionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Gerencia de la Institución en relación, entre otros asuntos, el alcance, el enfoque planeado, la oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos detectados en su realización, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Gerencia de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y comunicado de cualquier relación y otros asuntos de las que se puede esperar, de manera razonable, pensarse que afectan a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.


28 de febrero de 2017
Av. Pedro Henríquez Ureña No. 150
Torre Diandy XIX, 3er. Piso
La Esperilla, D. N.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (VALORES EN RD\$)

	Nota	2016	2015 Reexpresado Nota 13
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	43,737,772	28,729,187
Inversiones en valores a corto plazo	4	3,481,702	3,175,885
Cuentas por cobrar	5	8,415,559	18,735,686
Gastos pagados por anticipado		368,345	-
		<u>56,003,378</u>	<u>50,640,758</u>
PROPIEDAD, MOBILIARIOS Y EQUIPOS NETO	6	62,304,858	24,773,721
INVERSIONES EN ACCIONES		4,590	4,090
OTROS ACTIVOS		-	4,755
TOTAL ACTIVOS		<u><u>118,312,826</u></u>	<u><u>75,423,324</u></u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	13,552,913	14,335,871
Retenciones y acumulaciones por pagar	8	3,968,900	6,115,389
Total pasivos corrientes		<u>17,521,813</u>	<u>20,451,260</u>
ACTIVOS NETOS:			
Balance acumulado del fondo EDUCA		31,618,621	31,618,621
Capital donado		3,138,755	3,138,755
Superavit por revaluación		38,848,784	-
Resultados acumulados no restrictos		27,184,853	20,214,688
Total activos netos		<u>100,791,013</u>	<u>54,972,064</u>
TOTAL PASIVOS Y ACTIVOS NETOS		<u><u>118,312,826</u></u>	<u><u>75,423,324</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

ESTADOS DE ACTIVIDADES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

	Nota	2016	2015 Reexpresado Nota 13
CAMBIOS EN RESULTADOS NO RESTRICTOS			
<u>Ingresos no restringidos:</u>			
Aportaciones		17,544,550	16,789,946
Intereses y comisiones		305,817	283,916
Otros ingresos	9	27,130,139	22,288,083
Total Ingresos no restringidos		<u>44,980,506</u>	<u>39,361,945</u>
<u>Gastos no restringidos:</u>			
Administrativos	11	19,958,126	24,142,727
Programa Aprendo		5,888,620	4,744,501
Otros programas		4,287,888	3,003,264
Intereses y cargos bancarios		110,381	143,587
Total gastos no restringidos		<u>30,245,015</u>	<u>32,034,079</u>
AUMENTO EN LOS RESULTADOS DEL AÑO DE LOS FONDOS NO RESTRICTOS		<u>14,735,491</u>	<u>7,327,866</u>
CAMBIOS EN RESULTADOS RESTRICTOS:			
<u>Ingresos restringidos:</u>			
Aportaciones	10	22,010,368	11,667,251
<u>Gastos restringidos por fondos:</u>			
Gastos restringidos por fondos	10	<u>22,916,738</u>	<u>9,348,551</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN LOS RESULTADOS DE FONDOS RESTRICTOS		<u>(906,370)</u>	<u>2,318,700</u>
SUPERÁVIT NETO DE INGRESOS SOBRE GASTOS		<u>13,829,121</u>	<u>9,646,566</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

Detalle	NOTAS	Capital donado	Balance acumulado del fondo EDUCA	Revaluación de edificio	Donación de terreno	Resultados acumulados no restringidos	Resultados acumulados restringidos	Total Activos Netos
Saldo al 31 de diciembre, 2014		3,138,755	32,924,437	-	-	11,140,647	-	47,203,839
Resultados del periodo		-	-	-	-	9,646,566	-	9,646,566
Reembolso de fondos		-	(1,305,816)	-	-	-	-	(1,305,816)
Ajustes de periodos anteriores	12	-	-	-	-	(572,525)	-	(572,525)
Saldo al 31 de diciembre, 2015 Reexpresado	13	3,138,755	31,618,621	-	-	20,214,688	-	54,972,064
Resultados del periodo		-	-	-	-	13,829,121	-	13,829,121
Superavit por revaluación		-	-	38,848,784	-	-	-	38,848,784
Ajustes de periodos anteriores	12	-	-	-	-	(6,858,956)	-	(6,858,956)
Saldo al 31 de diciembre 2016		3,138,755	31,618,621	38,848,784	-	27,184,853	-	100,791,013

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (VALORES EN RD\$)

	2016	2015 Reexpresado
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	13,829,121	9,646,566
Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos:		
Depreciación	1,376,466	1,344,316
Ganancia en retiro de activos	-	(18,547)
Cuenta incobrables	-	(113,867)
Ajustes años anteriores	(895,619)	-
Diferencia en cambio	(73,941)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	4,042,496	(6,586,464)
Gastos pagados por anticipado	(368,345)	10,148
Otros activos	4,755	-
Cuentas por pagar proveedores y otras	(444,113)	5,292,312
Retenciones y acumulaciones por pagar	(2,146,489)	2,219,712
Total ajustes	1,495,210	2,147,610
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	15,324,331	11,794,176
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(9,429)	(140,699)
Retiro de propiedad, mobiliario y equipos	-	30,500
Inversiones financieras	(306,317)	(285,585)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(315,746)	(395,784)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Devolución de Fondos	-	(1,305,817)
Efectivo neto usado en las actividades financiamiento	-	(1,305,817)
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	15,008,585	10,092,575
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	28,729,187	18,636,612
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	43,737,772	28,729,187

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

1. ORGANIZACIÓN

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc., es una institución sin fines de lucro, creada en el 31 de julio del 1989, mediante Decreto Núm. 286-89 del Poder Ejecutivo para proveer la educación primaria, estimulando entrenamientos para el servicio de profesores, apoyando un salario adecuado al profesor, promoviendo mejores condiciones de trabajo y planes de retiros. Además, mejorar las facilidades, mediante el concurso de padres, los sectores privado y público, conjuntamente en una causa común. EDUCA es dirigida por una Junta de Directores, integrada por once (11) miembros. Dicha Junta opera bajo la dirección de un Presidente. Para la consecución de sus metas, EDUCA ha ejecutado en el pasado y ejecuta en la actualidad una serie de programas en beneficio de la educación básica del País.

A partir del 4 de diciembre 2014, el nombre oficial es Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc. La Institución está dirigida por un Presidente, una Junta Directiva y un Comité Ejecutivo, y sus principales funcionarios son:

Nombre	Posición
José Antonio Mármol	Presidente, Miembro de la Junta Directiva y Comité Ejecutivo.
Samuel Conde	Vicepresidente, Miembro de la Junta Directiva, y Comité Ejecutivo
Yandra Portela	Tesorero, Miembro de la Junta Directiva, y Comité Ejecutivo
Arelis Rodríguez	Secretario, Miembro de la Junta Directiva, y Comité Ejecutivo
Pedro Esteva	Vicesecretario, Miembro de la Junta Directiva, y Comité Ejecutivo
Gustavo Ariza	Vicetesorero, Miembro de la Junta Directiva, y Comité Ejecutivo
Darwin Caraballo	Director Ejecutivo y miembro del Comité Ejecutivo
Carlos Gómez Pepín	Encargado en Gestión y Finanzas

2. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se resumen las principales políticas de contabilidad:

- a) **Sistema de contabilidad** – Los estados financieros de Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc., al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados en base a los registros contables, incluyendo las operaciones de los proyectos que ejecuta. Para propósitos de rendición de cuentas a los usuarios de los estados financieros, los mismos clasifican los fondos en restringidos y no restringidos, atendiendo al siguiente criterio:
- **Fondos activos restringidos:** Corresponden a fondos recibidos para fines especificados y presupuestados por los donantes en los respectivos convenios.
 - **Fondos no restringidos:** Corresponden a recursos recibidos para fines no específicos, generados por EDUCA y fondos restringidos, cuyos proyectos hayan concluido.

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

b) Reconocimiento de los ingresos y los gastos

EDUCA reconoce sus ingresos y gastos por el método de lo devengado, el cual consiste en reconocer los ingresos como tales, considerando el momento en que se devenga y no cuando se reciben los ingresos o se pagan los gastos. Este método es el sugerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Para la ejecución de sus proyectos la Institución tiene como política de contabilidad sobre los ingresos y gastos de los proyectos que ejecuta, registrar como avance por pagar, los fondos recibidos no ejecutados y registrando como anticipos por cobrar los avances entregados a los contratistas de servicios. Mediante esta política se reconocen los gastos cuando se reciben los servicios y al mismo tiempo como ingresos la suma gastada.

c) **Inversiones en valores** – Las inversiones en certificados financieros están registradas al costo, y los intereses generados se capitalizan de acuerdo a las condiciones acordadas con los Bancos.

d) Propiedad, mobiliarios y equipos

La propiedad, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición, excepto terrenos y edificaciones que fueron revaluados en el 2016 en base a un estudio realizado por un tasador independiente, del cual se deduce la depreciación acumulada. La depreciación se calcula basándose en el método de línea recta, que distribuye el monto del costo sobre la vida útil estimada de los activos. La vida útil en años utilizadas son las siguientes:

Edificaciones	20
Muebles y equipos de oficina	4
Equipo de transporte	4
Otros activos	6.67

e) **Cobros de intereses** – Los intereses ganados sobre certificados financieros son acreditados o capitalizados sobre una base mensual.

f) **Clasificación de los activos netos** – Los activos netos se clasifican en restringidos y no restringidos.

- **Activos restringidos:** Corresponden a los activos de fondos recibidos para fines especificados y presupuestados por los donantes en los respectivos convenios.
- **Activos no restringidos:** Corresponden a los activos originados por fondos propios y de proyectos restringidos concluidos.

g) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, requiere que la gerencia formule estimados y aseveraciones que afectan las cantidades de activos y pasivos informados y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período. En consecuencia, los resultados actuales pueden diferir de los estimados presentados en los estados financieros

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

- h) **Moneda en que se presentan las cifras en los estados financieros** - La moneda funcional de EDUCA es el peso dominicano (RD\$). Las operaciones realizadas en monedas extranjeras fueron registradas, considerando la tasa de cambio al momento de la transacción para los estados de resultados y flujos de efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del periodo. Las tasas oficiales establecidas por el Banco Central de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por cada US\$1.00, respectivamente.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos se compone de:

	2016	2015
Caja general, incluye US\$ 3,000 en el 2016	160,503	20,651
Efectivo en bancos, incluye US\$524,704 en el 2016 US\$443,019 en el 2015	43,577,269	28,708,536
	<u>43,737,772</u>	<u>28,729,187</u>

4. INVERSIONES EN VALORES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre, 2016 y 2015, la Institución posee un certificado financiero en el Banco ADEMI, S.A. por un monto de RD\$3,481,702 y RD\$3,175,885, respectivamente, a una tasa de interés variable del 8.5%, con vencimiento el 27 diciembre del 2017, con reinversión de los intereses generados.

5. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Junta de Directores	3,642,675	2,962,888
Socios	303,703	206,080
Anticipos a proveedores	1,983,148	10,408,711
Fondos de proyectos	448,900	562,572
Otras cuentas por cobrar	2,037,133	4,595,435
	<u>8,415,559</u>	<u>18,735,686</u>

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

6. PROPIEDAD, MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento fue como sigue:

	2016				
	Balance al 2015	Cambios durante 2016		Reclasificación / Revaluación	Balance al 2016
		Adiciones	Retiros		
Terrenos	7,200,000	-	-	26,658,870	33,858,870
Edificaciones	22,870,900	-	-	12,189,914	35,060,814
Mobiliario y equipos de oficina	1,534,943	1,000	-	49,390	1,585,333
Equipo de Transporte	1,535,246	-	-	-	1,535,246
Otros activos	47,941	8,429	-	-	56,370
Total propiedad, mobiliarios y equipos	33,189,030	9,429	-	38,898,174	72,096,633
Depreciación acumulada.	(8,415,309)	(1,376,466)	-	-	(9,791,775)
Propiedad, mobiliarios y equipos, netos.	24,773,721	(1,367,037)	-	38,898,174	62,304,858

En 2016 la Institución revaluó sus terrenos y sus edificios con base a una tasación realizada por peritos independientes. Al 31 de diciembre de 2016, el efecto neto de las revaluaciones asciende a RD\$38,848,784, los cuales están incluidos como superávit por revaluación de activos, en el estado de situación financiera de ese año.

	2015				
	Balance al 2014	Cambios durante 2015		Ajustes	Balance al 2015
		Adiciones	Retiros		
Terrenos	7,200,000	-	-	-	7,200,000
Edificaciones	22,870,900	-	-	-	22,870,900
Mobiliario y equipos de oficina	1,430,424	133,204	(28,685)	-	1,534,943
Equipo de Transporte	1,535,246	-	-	-	1,535,246
Otros activos	40,446	7,495	-	-	47,941
Total propiedad, mobiliarios y equipos	33,077,016	140,699	(28,685)	-	33,189,030
Depreciación acumulada.	(6,949,913)	(1,344,316)	16,732	(137,812)	(8,415,309)
Propiedad, mobiliarios y equipos, netos.	26,127,103	(1,203,617)	(11,953)	(137,812)	24,773,721

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 VALORES EN RD\$

7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar consisten de:

	2016	2015
Proveedores	3,671,554	299,950
Otras cuentas por pagar	-	44,935
Avance de Proyecto Fresce- Foro	-	338,495
Avance de Proyecto Milagros de Amor	1,949,270	1,949,270
Avance Proyecto NEO-BID	3,654,450	10,816,895
Avance Otros Proyectos	2,227,531	886,326
Avance a Proyecto Felix & Susana	2,050,108	-
	<u>13,552,913</u>	<u>14,335,871</u>

8. RETENCIONES Y ACUMULACIONES POR PAGAR

Las retenciones y acumulaciones por pagar se componen de:

	2016	2015
Vacaciones	253,614	262,268
Retención del 2% honorarios no profesionales	120	1,216
Retención del 10% honorarios profesionales	167,360	124,758
Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios	7,055	15,472
Retenciones empleados	24,087	30,753
Tesorería de la Seguridad Social	1,435	100,384
Prestaciones laborales	3,468,917	2,429,159
Gratificaciones por Pagar	46,312	3,151,379
	<u>3,968,900</u>	<u>6,115,389</u>

9. OTROS INGRESOS NO RESTRICTOS

Los otros ingresos no restrictos se componen de:

	2016	2015
Ingreso para Proyectos no restrictos	8,155,927	8,459,471
Programa Aprendo -Evento-	17,679,140	13,457,684
Ingresos por Descuentos	20,897	61,252
Diferencia Cambiaria	211,749	-
Otros Ingresos	1,062,426	309,676
	<u>27,130,139</u>	<u>22,288,083</u>

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 VALORES EN RD\$

10. INGRESOS Y GASTOS DE FONDOS RESTRICTOS

Los ingresos y gastos restringidos por fondos, son como sigue:

2016:

Fondos	Ingresos	Gastos	Exceso (déficit) de ingresos sobre gastos
Pacto Educativo	-	472,500	(472,500)
Proyecto NEO-BID	22,010,368	22,010,548	180
The Friends Of Educa	-	203,992	(203,992)
Calidad Educativa	-	229,698	(229,698)
Total fondos restringidos	22,010,368	22,916,738	(906,010)

2015:

Fondos	Ingresos	Gastos	Exceso (déficit) de ingresos sobre gastos
Pacto Educativo	-	90,460	(90,460)
Neo- RD	3,207,227	798,067	2,409,160
Proyecto NEO-BID	8,460,024	8,460,024	-
Total fondos restringidos	11,667,251	9,348,551	2,318,700

11. GASTOS NO RESTRICTOS

Durante los años 2016 y 2015, los gastos no restringidos fueron como sigue:

Detalle	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Sueldos y salarios	5,278,758	5,283,427	(4,669)	(0.09%)
Beneficios marginales (Nota 13)	1,591,505	5,192,066	(3,650,220)	(69.35%)
Prestaciones laborales (Nota 13)	1,039,716	469,084	1,090,490	121.65%
Sub total	7,909,979	10,944,577	(3,034,598)	(27.73%)
Gastos de depreciación:				
Depreciación de edificio	1,143,545	1,143,545	-	0.00%
Gastos de depreciación	232,921	200,771	32,150	16.01%
Sub-total	1,376,466	1,344,316	32,150	2.39%

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

11. Gastos no restringidos (Continuación):

Detalle	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Gastos varios:				
Honorarios profesionales	7,668,297	9,640,763	(1,972,466)	(20.46%)
Publicidad y promoción	367,200	14,894	352,306	2365.42%
Viajes, viáticos y transporte	298,527	104,060	194,467	186.88%
Atención a relacionados	5,994	5,440	554	10.18%
Fletes, acarreo y Courier	76,850	68,088	8,762	12.87%
Reparación y mantenimientos	95,853	15,867	79,986	504.10%
Seguros	49,706	32,601	17,105	52.47%
Suscripciones y cuotas	17,500	20,200	(2,700)	(13.37%)
Gasto de área común	641,538	539,855	101,683	18.84%
Reuniones y eventos	260,940	74,411	186,529	250.67%
Agua y basura	2,400	2,400	-	0.00%
Suministros y enseres de oficina	134,045	225,210	(91,165)	(40.48%)
Energía eléctrica	492,699	464,139	28,560	6.15%
Teléfonos y comunicaciones	345,037	369,099	(24,062)	(6.52%)
Cuentas incobrables	0	113,867	(113,867)	(100.00%)
Gastos varios	215,095	162,940	50,355	30.90%
Subtotal	10,671,681	11,853,834	(1,182,153)	(9.97%)
Total gastos administrativos	19,958,126	24,142,727	(4,184,601)	(17.33%)
Gastos del Programa Aprendo:				
Eventos & Reuniones	5,888,620	4,744,501	1,144,119	24.11%
Total gastos Aprendo	5,888,620	4,744,501	1,144,119	24.11%
Otros programas:				
Estudio Política Docente	-	421,492	(421,492)	(100.00%)
Árbol de la Esperanza	-	880,460	(880,460)	(100.00%)
Lac Reads	1,064,538	307,629	756,909	246.05%
Connect DR	1,143,482	787,305	356,177	45.24%
Félix y Susana	660,064	117,577	542,487	461.39%
Iniciativa para el perfeccionamiento y actualización Docente	733,950	-	733,950	0.00%
Programa de la Promoción de la Reforma educativa en América Latina y el Caribe	226,563	-	226,563	0.00%
Calidad del gasto educativo	183,785	-	183,785	0.00%
Otros	275,506	488,801	(213,295)	(43.64%)
Total gastos programas	4,287,888	3,003,264	1,284,624	42.77%
Gastos financieros	110,381	143,587	(33,206)	(23.13%)
Total de gastos del fondo EDUCA	30,245,015	32,034,079	(1,789,064)	(5.58%)

ACCIÓN EMPRESARIAL POR LA EDUCACIÓN EDUCA, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

12. AJUSTES A RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

Para el 2016 los ajustes realizados en este componente, atienden a correcciones en los avances a proveedores y otras cuentas, por los siguientes contextos:

Gastos relacionados al Programa Aprendo 2013, 2014 y 2015 que se mantenían en la cuenta de "avances a proveedores".	5,151,373
Gastos relacionados a la celebración de los 25 años de la Institución que se mantenían en la cuenta de "avances a proveedores".	2,033,337
Reconocimiento del cierre avance Freses-Foro, cuya culminación se realizó en el 2012. Se mantenían en el rubro de pasivo "avance de proyectos".	(338,495)
Otros	12,741
	<u>6,858,956</u>

En el 2015 los ajustes realizados en este componente, atienden a correcciones en la depreciación acumulada, cuyo gasto corresponde a ejercicios anteriores previamente presentado. Además, también está compuesto por anulaciones de facturaciones del ejercicio 2014, cuyo devengo corresponde al ejercicio 2015.

13. RECLASIFICACIÓN

La gerencia reclasificó en el periodo el gasto de gratificación y prestaciones laborales a gastos del año 2015, por entender que corresponden al ejercicio 2015 y que habían sido determinados mediante reunión de la Junta Directiva posterior a la emisión de los Estados Financieros. En ese sentido para hacer comparable las cifras del periodo anterior se reclasificaron las partidas como sigue:

	2015 Anteriormente presentado	Reclasificación de gastos	Saldos 2015 Re-expresado
<u>GASTOS NO RESTRINGIDOS</u>	RD\$		
Administrativos	<u>20,756,827</u>	<u>3,385,900</u>	<u>24,142,727</u>
Beneficios marginales	2,040,687	3,151,379	5,192,066
Prestaciones laborales	234,563	234,521	469,084
<u>ACTIVOS NETOS</u>	RD\$		
Resultados acumulados no restringidos	<u>23,600,588</u>	<u>(3,385,900)</u>	<u>20,214,688</u>

www.moorestephensula.do

MOORE STEPHENS

MOORE STEPHENS ULA, SRL
RNC 1-01-59528-2

Dirección: Av. Pedro Henríquez Ureña Núm. 150, Torre Diandy XIX, 3er. Piso, La Esperilla Santo Domingo, D.N. 10107 República Dominicana
T 809 566.6767 F 809 683.6767 • informacion@moorestephensula.do