

MOORE STEPHENS

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

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 2017

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Índice
31 de diciembre de 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Actividades	5
Estado de Cambios en los Activos Netos	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-15



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 2017, y los correspondientes estados de actividades, cambios en los activos netos 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, 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 2017, el resultado de sus actividades, sus cambios en los activos netos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Fundamento para la Opinión con Salvedades

Dentro de las cuentas por cobrar hay RD\$3.1 millones que vienen de años anteriores sin presentar movimientos de cobros, por lo que se pueden considerar de dudosa recuperación. La gerencia de la Institución no ha reconocido provisión por dichas cuentas como recomiendan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

La cuenta de anticipos a proveedores cuyo balance es de RD\$1.9 millones al 31 de diciembre de 2017, la cual en periodos anteriores presentaba un monto mayor, y que aún tiene un balance pendiente por depurar, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 observamos que la Institución presenta en la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) cuatro vehículos, los cuales no pudimos identificar en los libros de la empresa ni en los auxiliares de activos fijos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación a la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno del Instituto en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Institución de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Institución.

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 intencionalmente 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.

Moore Stephens

6 de abril de 2018

Acción Empresarial por la Educación (EDUCA), Inc.

Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2017 (Valores en RD\$)

	Nota	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos incluye US\$264,802 (2016 US\$527,704)	3	29,338,852	43,737,772
Inversiones en valores incluye US\$500,000	4	27,671,747	3,481,702
Cuentas por cobrar	5	15,369,346	8,415,559
Gastos pagados por anticipado		239,992	368,345
Total activos corrientes		<u>72,619,937</u>	<u>56,003,378</u>
Propiedad, mobiliarios y equipos neto	6	60,640,268	62,304,858
Inversiones en acciones		4,590	4,590
Total activos no corrientes		<u>60,644,858</u>	<u>62,309,448</u>
Total activos		<u><u>133,264,795</u></u>	<u><u>118,312,826</u></u>
Pasivos y activos netos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	16,552,915	13,552,913
Retenciones y acumulaciones por pagar	8	4,307,515	3,968,900
Total pasivos corrientes		<u>20,860,430</u>	<u>17,521,813</u>
Préstamo a largo plazo	9	430,118	-
Total pasivos		<u>21,290,548</u>	<u>17,521,813</u>
Activos netos:			
Balance acumulado del fondo EDUCA		31,618,621	31,618,621
Capital donado		3,138,755	3,138,755
Superávit por revaluación		38,848,784	38,848,784
Resultados acumulados no restringidos		38,368,087	27,184,853
Total activos netos		<u>111,974,247</u>	<u>100,791,013</u>
Total pasivos y activos netos		<u><u>133,264,795</u></u>	<u><u>118,312,826</u></u>

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

Acción Empresarial por la Educación (EDUCA), Inc.

Estado de Actividades

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Valores en RD\$)

	Nota	2017	2016
Ingresos no restringidos:			
Aportaciones		17,503,835	17,544,550
Intereses y comisiones		310,044	305,817
Otros ingresos	10	33,819,780	27,130,139
Total Ingresos no restringidos		<u>51,633,659</u>	<u>44,980,506</u>
Gastos no restringidos:	12		
Administrativos		25,505,127	19,958,126
Programa Aprendo		7,307,896	5,888,620
Otros programas		6,407,466	4,287,888
Intereses y cargos bancarios		301,284	110,381
Total gastos no restringidos		<u>39,521,773</u>	<u>30,245,015</u>
Resultado de fondos no restringidos		<u>12,111,886</u>	<u>14,735,491</u>
Cambios en resultados restringidos:			
Ingresos restringidos:			
Aportaciones	11	22,481,249	22,010,368
Gastos restringidos por fondos:			
Gastos restringidos por fondos	11	<u>23,477,805</u>	<u>22,916,738</u>
Resultado de fondos restringidos		<u>(996,556)</u>	<u>(906,370)</u>
Aumento en los activos netos del año		<u>11,115,330</u>	<u>13,829,121</u>

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

Acción Empresarial por la Educación (EDUCA), Inc.

Estado de Cambios en los Activos Netos
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Valores en RD\$)

Descripción	NOTA	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 01 de enero de 2016 Reexpresado		3,138,755	31,618,621	-	-	20,214,688	-	54,972,064
Resultados del periodo		-	-	-	-	13,829,121	-	13,829,121
Superávit por revaluación		-	-	38,848,784	-	-	-	38,848,784
Ajustes de periodos anteriores	13	-	-	-	-	(6,858,956)	-	(6,858,956)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		3,138,755	31,618,621	38,848,784	-	27,184,853	-	100,791,013
Resultados del periodo		-	-	-	-	11,115,330	-	11,115,330
Ajustes de periodos anteriores	13	-	-	-	-	67,904	-	67,904
Saldo al 31 de diciembre de 2017		3,138,755	31,618,621	38,848,784	-	38,368,087	-	111,974,247

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

Acción Empresarial por la Educación (EDUCA), Inc.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Valores en RD\$)

	2017	2016
Actividades de operación:		
Resultado neto	11,115,330	13,829,121
Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos:		
Depreciación	2,954,170	1,376,466
Ajustes años anteriores	67,903	(895,619)
Diferencia en cambio	-	(73,941)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(6,953,787)	4,042,496
Gastos pagados por anticipado	128,353	(368,345)
Otros activos	-	4,755
Cuentas por pagar proveedores y otras	3,000,002	(444,113)
Retenciones y acumulaciones por pagar	338,615	(2,146,489)
Total ajustes	(464,743)	1,495,210
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,650,587	15,324,331
Actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(1,289,580)	(9,429)
Inversiones financieras	(24,190,045)	(306,317)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(25,479,625)	(315,746)
Actividades de financiamiento:		
Adquisición de financiamiento	430,118	-
Efectivo neto usado en las actividades financiamiento	430,118	-
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(14,398,920)	15,008,585
Efectivo al inicio del año	43,737,772	28,729,187
Efectivo al final del año	29,338,852	43,737,772

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

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

1. Institución

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc. (en lo adelante "la Institución"), 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. La Institución es dirigida por una Junta de Directores, integrada por once (11) miembros y opera bajo la dirección de un Presidente. Para la consecución de sus metas, la Institución 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. 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 Contables

2.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Estas normas no prevén una presentación para los estados financieros de entidades sin fines de lucros, por lo cual, basado en la jerarquía de las NIIF PYMES, la gerencia ha considerado los pronunciamientos de otras instituciones emisoras de normas en cuanto a la presentación de los estados de entidades sin fines de lucro.

Las principales políticas contables aplicadas a la preparación de estados financieros se detallan a continuación; estas políticas contables han sido aplicadas consistentemente con años anteriores.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la junta directiva en fecha 2 de abril de 2018.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional de la Institución. El peso dominicano es la unidad monetaria de la República Dominicana. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de valuación.

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre para los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el Estado de Actividades.

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 2017 y 2016, fueron RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por cada US\$1.00, respectivamente.

2.3 Estimaciones contables y juicios críticos

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluado por la gerencia y están basados en la experiencia histórica, así como en otras premisas que la gerencia entiende razonables, de acuerdo a las circunstancias los resultados de los mismos forman la base para hacer juicios.

La Institución efectúa estimaciones y supuesto acerca del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, pocas veces serán iguales a los resultados reales relacionados. La Institución no posee estimaciones o supuesto que tengan un nivel de riesgo significativo de causar ajuste material a los valores registrados de activos y pasivos dentro del siguiente año financiero.

2.4 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.

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.

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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Institución define el efectivo y equivalentes de efectivo como efectivo en caja y bancos, y certificados financieros con vencimiento menor a tres meses desde la fecha de adquisición. De lo contrario, se clasifica como inversiones en valores en el Estado de Situación Financiera.

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

2.6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor de la transacción. Posteriormente, se valúan a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos estimación por deterioro de valor. Esta estimación por deterioro se establece cuando existe evidencia objetiva de que la institución no será capaz de recuperar los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. De ser así, se reconoce una pérdida por deterioro de valor en el Estado de Actividades.

2.7 Inversiones en valores

Las inversiones en certificados financieros están registradas al costo de adquisición y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Cobros de intereses: Los intereses ganados sobre certificados financieros son acreditados o capitalizados sobre una base mensual.

2.8 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:

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

2.9 Clasificación de los activos netos

Los activos netos se clasifican en restringidos y no restringidos.

a) **Activos restringidos:** Corresponden a los activos de fondos recibidos para fines especificados y presupuestados por los donantes en los respectivos convenios.

b) **Activos no restringidos:** Corresponden a los activos originados por fondos propios y de proyectos restringidos concluidos.

2.10 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el giro normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes cuando se espera que los pagos sean exigibles dentro de un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable que una erogación de fondos sea requerida para cancelar dicha obligación, y su monto pueda ser determinado en forma fiable.

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

3. Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de:

	2017	2016
Caja general, incluye US\$3,000	168,706	160,503
Efectivo en bancos, incluye US\$261,802 (2016: US\$524,704)	<u>29,170,146</u>	<u>43,577,269</u>
	<u>29,338,852</u>	<u>43,737,772</u>

4. Inversiones en valores a corto plazo

Las inversiones están compuestas como sigue:

	2017	2016
Certificado financiero Banco Múltiple Ademi, S. A. (a)	3,791,747	3,481,702
Certificado financiero Banco Popular Dominicano, S.A., Banco Múltiple (b)	<u>23,880,000</u>	<u>-</u>
	<u>27,671,747</u>	<u>3,481,702</u>

(a) Corresponde a certificado financiero con vencimiento en 30 días renovable a una tasa de interés de 7% anual.

(b) Corresponde a certificado financiero en dólares por US\$500,000 con vencimiento en 31 días a una tasa de 1% anual.

5. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Junta de Directores	3,122,755	3,642,675
Anticipos a proveedores	2,945,490	1,983,148
Instituciones Publicas	4,223,996	1,650,000
Otras cuentas por cobrar	4,596,005	387,133
Fondos de proyectos	448,900	448,900
Socios	<u>32,200</u>	<u>303,703</u>
	<u>15,369,346</u>	<u>8,415,559</u>

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

6. Propiedad, mobiliarios y equipos, netos

El movimiento fue como sigue:

Descripción	Balance al 2016	Adiciones	2017	
			Transferencia / Revaluación	Balance al 2017
Terrenos	33,366,400	-	-	33,366,400
Edificaciones	35,553,284	-	-	35,553,284
Mobiliario y equipos de oficina	1,585,333	91,080	-	1,676,413
Equipo de Transporte	1,535,246	1,198,500	-	2,733,746
Otros activos	56,370	-	-	56,370
Total propiedad, mobiliarios y equipos	72,096,633	1,289,580	-	73,386,213
Depreciación acumulada.	(9,791,775)	(2,954,170)	-	-12,745,945
Propiedad, mobiliarios y equipos, netos.	62,304,858	(1,664,590)	-	60,640,268

Descripción	Balance al 2015	Adiciones	2016	
			Transferencia / Revaluación	Balance al 2016
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.

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar consisten de:

	2017	2016
Avance Proyecto NEO-BID	6,133,742	3,654,450
Avance a Proyecto Félix & Susana	5,780,327	2,050,108
Avance Otros Proyectos	2,227,530	2,227,531
Avance de Proyecto Milagros de Amor	1,949,270	1,949,270
Proveedores	462,046	3,671,554
	16,552,915	13,552,913

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

8. Retenciones y acumulaciones por pagar

Las retenciones y acumulaciones por pagar se componen de:

	2017	2016
Prestaciones laborales	3,735,351	3,468,917
Retención del 10% honorarios profesionales	251,008	167,360
Vacaciones	198,746	253,614
Otros	122,410	79,009
	<u>4,307,515</u>	<u>3,968,900</u>

9. Documentos por pagar largo plazo

Los documentos por pagar a largo plazo se componen de:

Banco Popular Dominicano, S.A. – Banco Múltiple

El desembolso del préstamo es por un monto de RD\$606,970 a una tasa de intereses anual de un 11.50%, con garantía una camioneta Marca Ford Motor 4Cil año 2013, a un plazo de 36 meses con valor de tasación de RD\$1,292,500, en fecha 15 de diciembre del 2016.

2017	2016
430,120	-

10. Otros ingresos no restringidos

Los otros ingresos no restringidos se componen de:

	2017	2016
Ingreso para Proyectos no restringidos	14,941,159	8,155,927
Programa Aprendo -Evento-	17,503,641	17,679,140
Ingresos por Descuentos	-	20,897
Diferencia Cambiaria	481,133	211,749
Otros Ingresos	893,847	1,062,426
	<u>33,819,780</u>	<u>27,130,139</u>

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

11. Ingresos y gastos de fondos restringidos

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

2017			
Fondos	Ingresos	Gastos	Exceso (déficit) de ingresos sobre gastos
Pacto Educativo	-	421,002	(421,002)
Proyecto NEO-BID	22,481,249	22,481,249	-
The Friends Of Educa	-	575,554	(575,554)
Calidad Educativa	-	-	-
Total fondos restringidos	22,481,249	23,477,805	(996,556)

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	(906,370)

12. Gastos no restringidos

Durante los años 2017 y 2016, los gastos no restringidos fueron como sigue:

Detalle	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Gastos administrativos:				
Sueldos y salarios	5,084,025	5,278,758	(194,733)	(3.69%)
Beneficios marginales (Nota 13)	2,367,334	1,591,505	775,828	(48.75%)
Prestaciones laborales (Nota 13)	266,434	1,039,716	(773,282)	(74.37%)
Sub total	7,717,793	7,909,979	(192,187)	(29.32%)
Gastos de depreciación:				
Depreciación de edificio	2,382,122	1,143,545	1,238,577	108.31%
Gastos de depreciación	572,048	232,921	339,127	145.60%
Sub-total	2,954,170	1,376,466	1,577,704	253.91%

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

Gastos varios:

Honorarios profesionales	12,159,666	7,668,297	4,491,369	58.57%
Publicidad y promoción	39,764	367,200	(327,436)	(89.17%)
Viajes, viáticos y transporte	369,077	298,527	70,550	23.63%
Atención a relacionados	12,734	5,994	6,740	112.45%
Fletes, acarreo y Courier	5,700	76,850	(71,150)	(92.58%)
Reparación y mantenimientos	87,065	95,853	(8,788)	(9.17%)
Seguros	150,998	49,706	101,292	203.78%
Suscripciones y cuotas	60,000	17,500	42,500	242.86%
Gasto de área común	549,239	641,538	(92,299)	(14.39%)
Reuniones y eventos	83,983	260,940	(176,957)	(67.82%)
Agua y basura	2,400	2,400	-	0.00%
Suministros y enseres de oficina	166,209	134,045	32,164	23.99%
Energía eléctrica	502,198	492,699	9,499	1.93%
Teléfonos y comunicaciones	370,209	345,037	25,172	7.30%
Cuentas incobrables	185,080	-	185,080	(100.00%)
Gastos varios	88,841	215,095	(126,254)	(58.70%)
Subtotal	14,833,163	10,671,681	4,161,482	39.00%
Total gastos administrativos	25,505,127	19,958,126	4,637,880	23.24%

Gastos del Programa Aprendo:

Eventos & Reuniones	7,307,896	5,888,620	2,360,791	40.09%
Total gastos Aprendo	7,307,896	5,888,620	2,360,791	40.09%

Otros programas:

Proyecto educativo IP	215,707	-	215,707	100%
El Milagro de Consuelo	428,246	-	428,246	100%
Reforma sistema educativo para jóvenes	337,702	-	337,702	100%
Lac Reads	63,423	1,064,538	(1,001,115)	(94.04%)
Connect DR	1,750,715	1,143,482	607,233	53.10%
Félix y Susana	3,021,534	660,064	2,361,470	357.76%
Iniciativa para el perfeccionamiento y actualización Docente	-	733,950	(733,950)	(100.00%)
Programa de la Promoción de la Reforma educativa en América Latina y el Caribe	-	226,563	(226,563)	(100.00%)
Calidad del gasto educativo	-	183,785	(183,785)	(100.00%)
Otros	590,139	275,506	314,633	114.20%
Total gastos programas	6,407,466	4,287,888	2,119,578	49.43%

Gastos financieros	301,284	110,381	190,903	173%
Total de gastos del fondo EDUCA	39,521,773	30,245,015	9,309,152	30.78%

Acción Empresarial por la Educación EDUCA, Inc.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Valores en RD\$

13. Ajustes a resultados de años anteriores

Para el 2017 y 2016 los ajustes realizados en este componente, atienden a correcciones en los avances a proveedores y otras cuentas, por los siguientes contextos:

Descripción	2017
Ajustar error en descargo de prima factura 100002113, se rebajó por un valor diferente	9,000
Anulación de fact. 2016 #A010010010100000455 porque por error fue digitada, luego emitieron una nota de crédito	45,000
Factura no registrada porque no llegó a tiempo. no se presentó en dgii	330,691
Para descargar de cuentas por pagar facturas de caja chica que fueron digitadas y también incluidas en gasto	28,744
Otros	94,689
Ajuste factura de NCF A010010011400000019 de Maestría de ceremonias, Aprendo 2016	(70,000)
Factura de NCF A01001001140000004 no registrada de aprendo del 2016, la cual llegó en el periodo 2017	(865,915)
Registro del factura de NCF A010010010100000283 Servicio de Transporte a Elvira y Axel, Aprendo	(5,600)
Registra de la proporción del vehículo Ford Ranger Regular Cab 2013 de numero de chesis-6FPPXXMJ2PCS79165 del 2016	501,295
Total neto	67,904

Descripción	2016
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
Total neto	6,858,956

14. Reclasificación

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 1) Presentación de los Estados Financieros establece que se debe incluir información comparativa respecto al período anterior para toda clase de información numérica incluida en los estados financieros. Para tales propósitos los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 incorporan ciertas reclasificaciones para permitir su comparación con los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.



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

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