

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores
Centros APEC de Educación a Distancia,
Inc. (CENAPEC)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Centros APEC de Educación a Distancia, Inc. (CENAPEC o la Institución), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2015 y los estados relacionados de actividades y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por 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 y políticas contables definidas en la Nota 3 a los estados financieros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una valuación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Centros APEC de Educación a Distancia, Inc. (CENAPEC) al 30 de junio de 2015 y los efectos de las transacciones y otros eventos que originan cambios en el activo neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y políticas contables definidas en la Nota 3 a los estados financieros.

Los estados financieros al 30 de junio del 2014 fueron auditados por otras firmas de auditores, cuya opinión fue limpia.



20 de Agosto de 2015

Guzman Tapia PKF

CENTROS APEC DE EDUCACION A
DISTANCIA, INC. (CENAPEC)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
30 DE JUNIO DEL 2015 Y 2014
VALORES EN RD\$



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Activos Circulantes		
Efectivo en Caja y Bancos (Notas 5, 16 y 17)	<u>5,703,854</u>	<u>2,035,697</u>
Cuentas por cobrar estudiantes (Notas 16 y 17)	34,554,328	60,334,569
Otras	<u>217,164</u>	<u>700,027</u>
	34,771,492	61,034,596
Reserva sobre cuentas dudosas	<u>(17,290,331)</u>	---
Cuentas por cobrar, netas	<u>17,481,161</u>	<u>61,034,596</u>
Inversiones (Notas 6, 16 y 17)	3,165,797	3,341,460
Inventario de material didáctico y suministros, neto (Nota 7)	6,850,821	5,134,493
Gastos Pagados por Adelantado	<u>312,360</u>	<u>852,402</u>
Total activos circulantes	33,513,993	72,398,648
Propiedad, mobiliario y Equipos, neto (Notas 8 y 11)	8,307,695	9,347,091
Otros activos, neto (Nota 9)	<u>1,813,366</u>	<u>2,326,081</u>
	<u><u>43,635,054</u></u>	<u><u>84,071,820</u></u>

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



Guzman Tapia PKF

CENTROS APEC DE EDUCACION A
DISTANCIA, INC. (CENAPEC)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
30 DE JUNIO DEL 2015 Y 2014
VALORES EN RDS



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS		
Pasivos Circulantes		
Porción corriente de deuda a largo plazo (Notas 11, 12, 16 y 17)	<u>2,295,936</u>	<u>2,465,780</u>
Cuentas por Pagar (Notas 12, 16 y 17)		
Proveedores	3,410,181	4,468,905
Otras	<u>393,528</u>	<u>20,845</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>3,803,709</u>	<u>4,489,750</u>
Ingresos Diferidos	---	7,763
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (Notas 10, 16 y 17)	<u>4,271,744</u>	<u>7,317,018</u>
Total Pasivos Circulantes	<u>10,371,389</u>	<u>14,280,311</u>
Documentos por pagar a largo plazo (Notas 11, 12, 16 y 17)	<u>3,324,615</u>	<u>5,291,222</u>
Total Pasivos	<u>13,696,004</u>	<u>19,571,533</u>
Activos netos no restringidos (Nota 6)		
Contribución inicial de APEC	19,643	19,643
Reserva Patrimonial	2,039,840	2,039,840
Activos netos no restringidos	<u>27,879,567</u>	<u>62,440,804</u>
Total Activos Netos no Restringidos	<u>29,939,050</u>	<u>64,500,287</u>
	<u><u>43,635,054</u></u>	<u><u>84,071,820</u></u>



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

Guzman Tapia PKF
CENTROS APEC DE EDUCACION A
DISTANCIA, INC. (CENAPEC)
ESTADOS DE ACTIVIDADES
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DEL 2015 Y 2014
VALORES EN RDS



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cambios en los activos netos no restringidos (Notas 12, 13 y 14)		
Ingresos		
Operacionales-Programas de educación básica, media y técnica	113,588,887	111,268,264
Subvención gubernamental	---	---
Otros ingresos (Nota 13)	<u>1,869,913</u>	<u>103,747</u>
	<u>115,458,800</u>	<u>111,372,011</u>
Total ingresos no restringidos		
Costos y gastos (Notas 8, 12 y 14):		
Gastos Generales y Administrativos:		
Servicios personales	36,785,204	37,079,675
Servicios no personales	8,855,344	9,499,682
Académicos	29,511,454	30,462,554
Publicidad y Promoción	3,369,653	3,516,575
Materiales y suministros	<u>1,717,007</u>	<u>1,251,300</u>
	<u>80,238,662</u>	<u>81,809,786</u>
Provisión, depreciación y amortización:		
Gastos por cuentas incobrables	19,478,740	19,639,406
Gastos de prestaciones laborales	1,704,707	3,014,276
Gastos de depreciación y amortización	<u>1,855,350</u>	<u>3,355,070</u>
	<u>23,038,797</u>	<u>26,008,752</u>
Aportes	<u>1,311,000</u>	<u>985,504</u>
Otros	<u>467,757</u>	<u>969,385</u>
Total Costos y Gastos	<u>105,056,216</u>	<u>109,773,427</u>
Exceso de ingresos sobre costos y gastos	<u>10,402,584</u>	<u>1,598,584</u>
Ingresos (gastos) financieros (Notas 6, 11 y 12)		
Intereses ganados	193,090	199,147
Comisiones pagadas	<u>(1,360,929)</u>	<u>(1,147,113)</u>
	<u>(1,167,839)</u>	<u>(947,966)</u>
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>9,234,745</u>	<u>650,618</u>
Activos netos no restringidos al inicio del año	62,440,804	61,790,186
Ajustes a años anteriores (Nota 16)	<u>(43,795,982)</u>	<u>---</u>
Activos netos no restringidos al final del año	<u>27,879,567</u>	<u>62,440,804</u>

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



Guzman Tapia PKF
CENTROS APEC DE EDUCACION A
DISTANCIA, INC. (CENAPEC)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DEL 2015 Y 2014
VALORES EN RDS



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>9,234,745</u>	<u>650,618</u>
Ajustes para reconciliar los cambios en los activos netos no restringidos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	1,344,441	3,355,070
Pérdida por descargo de activos fijos	1,277	25,216
Ajuste de activos fijos	---	(35,664)
Ganancia por venta de activos fijos	(69,999)	---
Ajuste para cuentas incobrables	---	19,639,406
Reserva para cuentas incobrables	17,290,331	---
Ajustes a años anteriores	(43,795,982)	---
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en:		
Cuentas por cobrar	26,263,104	(25,470,289)
Inventarios de material didáctico y suministros	(1,716,328)	422,074
Gastos pagados por anticipado	540,042	(508,035)
Otros Activos	512,715	(42,927)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(686,041)	2,170,315
Ingresos diferidos	(7,763)	7,763
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(3,045,274)	1,487,802
Total Ajustes	<u>(3,369,477)</u>	<u>1,050,731</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>5,865,268</u>	<u>1,701,349</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (aumento) de inversiones	175,663	352,867
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(306,322)	(358,300)
Efectivo recibido por venta de activos fijos	69,999	---
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(60,660)</u>	<u>(5,433)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos pagados	<u>(2,136,451)</u>	<u>(1,927,758)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(2,136,451)</u>	<u>(1,927,758)</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo en caja y bancos	3,668,157	(231,842)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>2,035,697</u>	<u>2,267,539</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>5,703,854</u></u>	<u><u>2,035,697</u></u>

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

Calle 14 # 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, República Dominicana
 E-Mail: hguzman@guzmantapiapkf.com.do • Tels.: 809-540-6668 • 809-567-2946 • Fax: 809-547-2708
 LA FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTES

