

CENTROS APEC DE EDUCACION
A DISTANCIA, INC.
(CENAPEC)
ESTADOS FINANCIEROS AL
30 DE JUNIO DEL 2016 Y 2015

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 2016 y 2015 y los estados relacionados de actividades, estado de cambios en los activos netos y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2016 y 2015 y los efectos de las transacciones y otros eventos que originan cambios en el activo neto, estado de cambios en los activos netos y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y políticas contables definidas en la Nota 3 a los estados financieros.

17 de Agosto de 2016



**CENTRO APEC DE EDUCACION A DISTANCIA INC.
(CENAPEC)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Activos Circulantes		
Efectivo en Caja y Bancos (Notas 5, 16 y 17)	<u>5,052,677</u>	<u>5,703,854</u>
Cuentas por cobrar estudiantes (Notas 16 y 17)	63,750,405	34,554,328
Otras	<u>187,051</u>	<u>217,164</u>
	63,937,456	34,771,492
Reserva sobre cuentas dudosas	<u>(40,780,776)</u>	<u>(17,290,331)</u>
Cuentas por cobrar, netas	<u>23,156,680</u>	<u>17,481,161</u>
Inversiones (Notas 6, 16 y 17)	6,023,921	3,165,797
Inventario de material didáctico y suministros, neto (Nota 7)	7,562,805	6,850,821
Gastos Pagados por Adelantado	<u>674,490</u>	<u>312,360</u>
Total activos circulantes	42,470,573	33,513,993
Propiedad, mobiliario y Equipos, neto (Notas 8 y 11)	7,775,638	8,307,695
Otros activos, neto (Nota 9)	<u>1,816,747</u>	<u>1,813,366</u>
	<u>52,062,958</u>	<u>43,635,054</u>



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

**CENTRO APEC DE EDUCACION A DISTANCIA INC.
(CENAPEC)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS		
Pasivos Circulantes		
Porción corriente de deuda a largo plazo (Notas 11, 12, 16 y 17)	<u>2,490,606</u>	<u>2,295,936</u>
Cuentas por Pagar (Notas 12, 16 y 17)		
Proveedores	1,443,884	3,410,181
Relacionadas	1,940	---
Otras	<u>1,357,837</u>	<u>393,528</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>2,803,661</u>	<u>3,803,709</u>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (Notas 10, 16 y 17)	<u>8,076,131</u>	<u>4,271,744</u>
Total Pasivos Circulantes	<u>13,370,398</u>	<u>10,371,389</u>
Documentos por pagar a largo plazo (Notas 11, 12, 16 y 17)	<u>905,963</u>	<u>3,324,615</u>
Total Pasivos	<u>14,276,361</u>	<u>13,696,004</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>35,727,114</u>	<u>27,879,567</u>
Total Activos Netos no Restringidos	<u>37,786,597</u>	<u>29,939,050</u>
	<u>52,062,958</u>	<u>43,635,054</u>



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

GUZMAN TAPIA PKF

**CENTRO APEC DE EDUCACION A DISTANCIA INC.
(CENAPEC)
ESTADOS DE ACTIVIDADES
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$**

	2016	2015
Cambios en los activos netos no restringidos (Notas 12, 13 y 14)		
Ingresos		
Operacionales-Programas de educación básica, media y técnica	126,320,843	113,588,887
Subvención gubernamental	---	---
Otros ingresos (Nota 13)	<u>672,508</u>	<u>1,869,913</u>
Total ingresos no restringidos	<u>126,993,351</u>	<u>115,458,800</u>
Costos y gastos (Notas 8, 12 y 14):		
Gastos Generales y Administrativos:		
Servicios personales	38,755,476	36,785,204
Servicios no personales	9,002,437	8,855,344
Académicos	33,566,402	29,511,454
Publicidad y Promoción	3,459,441	3,369,653
Materiales y suministros	<u>1,629,323</u>	<u>1,717,007</u>
	<u>86,413,079</u>	<u>80,238,662</u>
Provisión, depreciación y amortización:		
Gastos por cuentas incobrables	26,776,259	19,478,740
Gastos de prestaciones laborales	2,012,373	1,704,707
Gastos de depreciación y amortización	<u>1,268,950</u>	<u>1,855,350</u>
	<u>30,057,582</u>	<u>23,038,797</u>
Aportes	<u>1,318,172</u>	<u>1,311,000</u>
Otros	<u>529,058</u>	<u>467,757</u>
Total Costos y Gastos	<u>118,317,891</u>	<u>105,056,216</u>
Exceso de ingresos sobre costos y gastos	<u>8,675,460</u>	<u>10,402,584</u>
Ingresos (gastos) financieros (Notas 6, 11 y 12)		
Intereses ganados	304,013	193,090
Comisiones pagadas	<u>(1,131,926)</u>	<u>(1,360,929)</u>
	<u>(827,913)</u>	<u>(1,167,839)</u>
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>7,847,547</u>	<u>9,234,745</u>



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

**CENTRO APEC DE EDUCACION A DISTANCIA INC.
(CENAPEC)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2016	2015
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>7,847,547</u>	<u>9,234,745</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	1,244,526	1,344,441
Pérdida por descargo de activos fijos	4,289	1,277
Ganancia por venta de activos fijos	---	(69,999)
Reserva para cuentas incobrables	26,776,373	19,478,740
Castigo contra provisión	(3,285,928)	(2,188,409)
Ajustes a años anteriores	---	(43,795,982)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en:		
Cuentas por cobrar	(29,165,964)	26,263,104
Inventarios de material didáctico y suministros	(711,984)	(1,716,328)
Gastos pagados por anticipado	(362,130)	540,042
Otros Activos	(3,381)	512,715
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(1,000,048)	(686,041)
Ingresos diferidos	---	(7,763)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>3,804,386</u>	<u>(3,045,274)</u>
Total Ajustes	<u>(2,699,861)</u>	<u>(3,369,477)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>5,147,686</u>	<u>5,865,268</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) de inversiones	(2,858,124)	175,663
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(716,757)	(306,322)
Efectivo recibido por venta de activos fijos	---	69,999
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(3,574,881)</u>	<u>(60,660)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos pagados	<u>(2,223,982)</u>	<u>(2,136,451)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(2,223,982)</u>	<u>(2,136,451)</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo en caja y bancos	(651,177)	3,668,157
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>5,703,854</u>	<u>2,035,697</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>5,052,677</u>	<u>5,703,854</u>



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

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom
Email: info@guzmantapiapkf.com.do • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

FIRMA PKF INTERNACIONAL LIMITED ES UNA RED DE MIEMBROS LEGALMENTE INDEPENDIENTE

**CENTRO APEC DE EDUCACION A DISTANCIA INC.
(CENAPEC)
ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$**

		Reserva	Resultados	Total
	<u>Aportes</u>	<u>Patrimonial</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de Julio del 2014	19,643	2,039,840	62,440,804	64,500,287
Excedente de ingresos sobre gastos	0	0	9,234,745	9,234,745
Ajustes a años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(43,795,982)</u>	<u>(43,795,982)</u>
Saldos al 30 de Junio del 2015	19,643	2,039,840	27,879,567	29,939,050
Excedente de ingresos sobre gastos	0	0	7,847,547	7,847,547
Ajustes a años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de Junio del 2016	<u>19,643</u>	<u>2,039,840</u>	<u>35,727,114</u>	<u>37,786,597</u>



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