

UNIVERSIDAD APEC (UNAPEC)

ESTADOS FINANCIEROS

AL

30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores
Universidad APEC (UNAPEC)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Universidad APEC (UNAPEC), los cuales comprenden los estados de situación financiera al 30 de Junio del 2016 y 2015, y los estados de actividades, estado de cambios en los activos netos y estados de 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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con las políticas contables definidas o adoptadas en la nota 3 a los estados financieros, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



A la Junta de Directores
Universidad APEC (UNAPEC)
Santo Domingo, D. N.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Universidad APEC (UNAPEC), al 30 de Junio del 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones, estado de cambios en los activos netos y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y políticas contables definidas o adoptadas en la nota 3 a los estados financieros.



22 de Agosto del 2016

GUZMAN TAPIA PKF

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(VALOR EN RD\$)**

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Activos		
Activos circulantes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 5, 14 y 15)	<u>27,310,293</u>	<u>199,307,495</u>
Cuentas por cobrar (notas 9,14 y 15)		
Estudiantes	163,835,833	165,397,465
Entes relacionados	1,006,152	1,013,825
Otras	<u>16,819,460</u>	<u>22,850,349</u>
	181,661,445	189,261,639
Reserva sobre cuentas de dudoso cobro	<u>(2,011,986)</u>	<u>(9,433,031)</u>
Cuentas por cobrar, netas	<u>179,649,459</u>	<u>179,828,608</u>
Inventario de libros y suministros	5,832,379	5,205,882
Gastos pagados por anticipado, neto (nota 6)	22,441,466	22,639,769
Inversiones (notas 7,14 y 15)	<u>796,346,160</u>	<u>284,825,447</u>
Total activos circulantes	<u>1,031,579,757</u>	<u>691,807,201</u>
Documentos por cobrar a largo plazo (notas 9,14 y 15)		
Créditos otorgados por UNAPEC y Administrados por FUNDAPEC	<u>0</u>	<u>7,175</u>
	<u>0</u>	<u>7,175</u>
Propiedad, Mobiliario y equipos, neto (nota 8)	1,643,245,835	1,649,222,520
Otros activos	<u>1,816,972</u>	<u>1,821,971</u>
	<u>2,676,642,564</u>	<u>2,342,858,867</u>

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



GUZMAN TAPIA PKF

**UNIVERSIDAD APEC
(UNAPEC)
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(VALOR EN RD\$)**

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS		
Pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar (notas 14 y 15)		
Proveedores	34,677,589	23,398,105
Otras	<u>23,767,997</u>	<u>83,438,321</u>
Total cuentas por pagar	58,445,586	106,836,426
Ingresos diferidos (nota 10)	185,131,382	120,780,971
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (notas 11, 14 y 15)	22,728,919	23,455,039
Prestaciones laborales (Notas 14 y 15)	<u>12,497,727</u>	<u>887,688</u>
Total pasivos circulantes	<u>278,803,614</u>	<u>251,960,124</u>
Activos netos no restringidos:		
Aportes contribución inicial	546,780	546,780
Reserva patrimonial (nota 7)	60,998,622	47,487,945
Superávit por revaluación de activos	904,914,237	904,914,237
Activos netos no restringidos	<u>1,431,379,311</u>	<u>1,137,949,781</u>
Total Activos Netos no restringidos	<u>2,397,838,950</u>	<u>2,090,898,743</u>
	<u>2,676,642,564</u>	<u>2,342,858,867</u>

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



**UNIVERSIDAD APEC (UNAPEC)
ESTADOS DE ACTIVIDADES
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(VALOR EN RD\$)**

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Cambios en los activos netos no restringidos:		
Ingresos operacionales (notas 10 y 13)		
Matriculación y estipendios de estudiantes	941,790,580	907,740,538
Servicios departamentos educacionales	50,662,416	49,666,453
Exámenes diferidos	865,249	939,450
Post grados y maestrías nacionales	173,829,996	146,906,952
Post grados y maestrías internacionales	<u>14,149,051</u>	<u>10,932,067</u>
	1,181,297,292	1,116,185,460
Otros (nota 13.1)	<u>21,259,628</u>	<u>15,867,286</u>
Total ingresos operacionales	<u>1,202,556,920</u>	<u>1,132,052,746</u>
Costos y gastos operacionales (notas 8,9,12 y 13)		
Gastos generales y administrativos:		
Servicios personales	573,287,587	535,217,055
Servicios no personales	176,756,833	156,265,326
Materiales y suministros	<u>45,405,209</u>	<u>42,841,326</u>
	<u>795,449,629</u>	<u>734,323,707</u>
Provisiones y depreciación:		
Prestaciones laborales	22,959,402	11,271,200
Depreciación	<u>49,767,160</u>	<u>55,065,917</u>
	<u>72,726,562</u>	<u>66,337,117</u>
Aportaciones y donaciones	13,485,802	14,784,133
Otros	<u>52,306,694</u>	<u>63,105,988</u>
Total de costos y gastos	<u>933,968,687</u>	<u>878,550,945</u>
Exceso de ingresos sobre costos y gastos	<u>268,588,233</u>	<u>253,501,801</u>
Ingresos (gastos) financieros (notas 5,7 y 14)		
Intereses ganados	51,316,504	25,815,838
Comisiones pagadas	(14,317,877)	(12,235,838)
Ganancia en cambio	<u>1,353,347</u>	<u>2,696,876</u>
	<u>38,351,974</u>	<u>16,276,876</u>
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>306,940,207</u>	<u>269,778,677</u>

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



**UNIVERSIDAD APEC (UNAPEC)
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)**

	<u>Aportes</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Reserva Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de Julio del 2014	546,780	904,914,237	44,129,954	871,529,095	1,821,120,066
Excedente de ingresos sobre gastos	0	0	0	269,778,677	269,778,677
Transferencia a la reserva patrimonial	0	0	3,357,991	(3,357,991)	0
Saldo al 30 de junio del 2015	546,780	904,914,237	47,487,945	1,137,949,781	2,090,898,743
Excedente de ingresos sobre gastos	0	0	0	306,940,207	306,940,207
Transferencia a la reserva patrimonial	0	0	13,510,677	(13,510,677)	0
Saldos al 30 de Junio del 2016	546,780	904,914,237	60,998,622	1,431,379,311	2,397,838,950

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



**UNIVERSIDAD APEC
(UNAPEC)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)**

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cambios en los activos netos no restringidos del año	<u>306,940,207</u>	<u>269,778,677</u>
Ajustes para conciliar los cambios en los activos netos no restringidos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	49,767,160	55,065,917
Transferencia a propiedad, mobiliario y equipos	(2,322,786)	6,747,882
Retiro activos fijos	1,496,501	---
Provisión prestaciones laborales	22,935,662	11,271,200
Intereses ganados en inversiones	(49,896,961)	(22,780,058)
Reserva para cuentas incobrables	---	18,513,203
Castigo de reserva para cuentas incobrables	(7,421,045)	(16,186,780)
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	7,600,194	(8,758,766)
Inventarios de libros y suministros	(626,497)	(1,971,364)
Gastos pagados por anticipado	198,303	(6,820,114)
Documentos por cobrar a largo plazo	7,175	103,018
Otros activos	4,999	(76,127)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(48,390,840)	(164,343,722)
Ingresos diferidos	64,350,411	18,498,323
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(726,120)	(5,320,257)
Prestaciones laborales pagadas	<u>(11,325,623)</u>	<u>(13,866,477)</u>
Total ajustes	<u>25,650,533</u>	<u>(129,932,122)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>332,590,740</u>	<u>139,846,555</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(42,964,190)	(79,664,816)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipos	---	143,140
(Aumento) Disminución en inversiones	<u>(461,623,752)</u>	<u>108,784,395</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(504,587,942)</u>	<u>29,262,719</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(171,997,202)	169,109,274
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio del año	<u>199,307,495</u>	<u>30,198,221</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo a final del año	<u>27,310,293</u>	<u>199,307,495</u>

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

